



ЛОМБАРД

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Сейф-Ломбард»

Инвестиционный меморандум

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 июня 2024 года
Консолидированные финансовые показатели представлены по состоянию на 31 марта 2024 года**

**Финансовый консультант
АО «BCC Invest»**



Уважаемые инвесторы!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций в пределах облигационной программы ТОО «Сейф-Ломбард» (далее – «Эмитент», «Компания») в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE», «Биржа»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Инвестиционный меморандум содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной консолидированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022-2023 годы и неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года.

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

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

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

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

- **контактное лицо Эмитента:**
 - Заместитель Председателя Правления по финансовым вопросам Соловьев Станислав Николаевич, - тел: +7 778 787 48 03, e-mail: s.solovev@slombard.kz;
- **контактное подразделение Финансового консультанта (АО «BCC Invest»):**
 - Департамент корпоративных финансов, тел: +7 727 244 32 32, e-mail: ib@bcc-invest.kz.

Оглавление

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	11
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	17
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	24
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	26
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	29
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	36

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

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

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

1.2. Регистрационные данные

БИН Эмитента 090440011332.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 15 апреля 2009 года.

Последняя государственная перерегистрация Эмитента произведена 18 августа 2022 года.

1.3. Юридический и фактический адреса

Юридический адрес: Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай батыра, дом 156, почтовый индекс А05В8У8.

Фактически адрес: Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай батыра, дом 156, почтовый индекс А05В8У8.

Телефон: +7 7273 900 181, факс отсутствует.

E-mail: seiflombard@slombard.kz.

Интернет-ресурс: <https://seiflombard.kz>.

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

ТОО «Сейф-Ломбард» зарегистрировано в качестве юридического лица с 15.04.2009 года. Целью создания Компании является предоставление физическим лицам микрокредитов под залог движимого, ликвидного имущества, предназначенного для личного пользования. Перерегистрация Компании, отражающая последний действующий состав ее участников (Ким И.В. – 98,9877% от уставного капитала, Ким Г.В. – 1,0123% от уставного капитала), прошла 18 августа 2022 года. 09.06.2020 года в соответствии с требованием законодательства Компания прошла учетную регистрацию. 10.03.2021 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности (деятельность ломбарда).

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, а также в областях). Количество отделений по обслуживанию клиентов Компании составляет 131 единиц в 42 населенных пунктах.

В 2022 году Компания приобрела 100% участия в уставном капитале ТОО «Seif Car» и ТОО «Микрофинансовая организация «Береке» (в июле 2023 года последняя была реорганизована в акционерное общество и продана 8 сентября 2023 года).

В апреле 2023 года Компания учредила ТОО «Микрофинансовая организация CASHDRIVE.KZ» с уставным капиталом 100 000 тысяч тенге. 29 июня 2023 года Компания получила лицензию на микрофинансирование № 16.21.0002.М, выданную Департаментом региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. По состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал товарищества был увеличен до 270,000 тыс. тенге.

26 апреля 2023 года дочерняя компания эмитента ООО «Сейф-Финанс» разместило облигации на Московской бирже (МОЕХ) в количестве 700 000 штук на сумму 700,000 тыс. российских рублей.

11 июля 2023 года Компания приобрела 100% участия в уставном капитале ТОО «Алтын Сату». 12 июля 2023 года решением единственного участника наименование товарищества было изменено с ТОО «Алтын Сату» на ТОО «Тургай Центральная Азия», а уставный капитал был увеличен до 10 000 тыс. тенге. По состоянию

на 31 декабря 2023 года ТОО «Тургай Центральная Азия» являлось 100% владельцем компании Qingdao Turgai International Trade Co. Ltd., компании, зарегистрированной и действующей в соответствии с законодательством Китайской Народной Республики.

5 марта 2024 года ООО «Сейф-Финанс» в рамках публичной оферты по облигациям серии 001P-01 выкупил часть облигаций по номинальной стоимости на сумму 350,744 тыс. российских рублей и, начиная с 5 купонного периода, установил купонную ставку в размере 16.5% годовых. Купонная ставка сформирована на основе ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации плюс 0.5 процентных пункта.

Зарегистрированный офис Эмитента расположен по адресу: Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай батыра, дом 156, почтовый индекс А05В8У8.

По состоянию на 30 июня 2024 года количество работников Компании составляло 622 человека (31 декабря 2023 года: 596 человек).

1.5. Филиалы и представительства

По состоянию на 30 июня 2024 года у Эмитента имеются 8 филиалов и 1 представительство.

№	Наименование филиала, представительства	Дата регистрации и (перерегистрации)	Место нахождения и почтовый адрес	Первый руководитель/исполняющий его обязанности
1	Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе Астана	16 апреля 2012 года	Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Сары-Арка», улица Гете, дом 10, НП-5, почтовый индекс 010000	Жанибекова Багила Сайдуллаевна
2	Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе Атырау	30 марта 2012 года	Республика Казахстан, Атырауская область, город Атырау, микрорайон Привокзальный 3А, дом 6а, кв. 16, почтовый индекс 060027	Жардемова Гульжамал Жардемовна
3	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
4	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
5	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

6	Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе Тараз	24 ноября 2011 года	Республика Казахстан, Жамбылская область, город Тараз, улица Телецентр, дом 8, н.п 18, почтовый индекс 080000	Қыстаубай Алтынай Жаксыбекқызы
7	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
8	Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе Актобе	11 августа 2021 года	Республика Казахстан, Актюбинская область, город Актобе, район Астана, улица Локомотивная, дом 7, н.п. 88, почтовый индекс 030005	Зейдунова Сауле Рашовна
9	Представительств о 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

1.6. ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Согласно Правилам 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.

СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

Рейтинговое агентство / рейтинг	Значения рейтингов по годам		
	2021	2022	2023
АО "Эксперт РА":	16.09.2021г.	06.09.2022г.	28.08.2023г.
рейтинг кредитоспособности	kzBB+ (прогноз позитивный)	kzBB+ (прогноз позитивный)	kzBBB-(прогноз стабильный)
Fitch Ratings Ltd (Фитч Рейтингс Лтд)::	01.09.2021г.	23.08.2022г.	17.08.2023
долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте	B- (прогноз стабильный)	B- (прогноз стабильный)	B- (прогноз стабильный)
национальный долгосрочный рейтинг	B+(kaz)	B+(kaz)	BB-(kaz)

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 финансового рынка.

Эмитент не является недропользователем.

1.7. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Эмитент участвует в капитале следующих юридических лиц:

Полное и сокращенное наименование дочернего юридического лица	БИН	Вид деятельности	Место нахождения	Основания признания юридического лица дочерним	Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего юридического лица
Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сейф-Финанс»	5406812997	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	Российская Федерация, Новосибирская область, город Новосибирск, ул. Семьи Шамшиных, д. 26/1, этаж 1, офис/каб. 5.2/3.	Эмитент является единственным участником	100%
Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «SEIF LOMBARD»	305627038	Прочие виды кредитования	Республика Узбекистан, город Ташкент, Чиланзарский район, квартал 3, дом 45, кв. 3.	Эмитент является единственным участником	100%
Полное наименование: Частная компания «CASHDRIVE Ltd.»	210940900012	Прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки	Республика Казахстан, город Астана, проспект Мангилик Ел 55/22, офис 140	Эмитент является единственным участником	100%
Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»	230440024563	Прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай Батыра, дом 156	Эмитент является единственным участником	100%

Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью "Seif Car"	181040035901	Аренда легковых автомобилей и легких автотранспортных средств	Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай Батыра, дом 156	Эмитент является единственным участником	100%
Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью "Тургай Центральная Азия"	140740020413	Оптовая торговля прочими автотранспортными средствами	Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай Батыра, дом 156	Эмитент является единственным участником	100%
Полное и сокращенное наименование: Qingdao Turgai International Trade Co., Ltd.	91370220MAC XMTU92D	Производство всех видов упаковочных материалов	Китай (Шаньдун), Экспериментальная свободная экономическая зона, участок Циндао, бондовая портовая зона улица Бэйцзин,45, Восточный административный корпус, этаж 2, офис 201-14-4(А)	Зависимая организация (эмитент является единственным участником учредителя -ТОО «Тургай Центральная Азия»)	косвенное владение 100%

Финансовые показатели дочерних организаций Эмитента, тыс.тенге

Тыс.тенге	Общество с ограниченной ответственностью «Сейф- Финанс»		Общество с ограниченной ответственностью «SEIF LOMBARD»		Частная компания «CASHDRIVE Ltd.»		Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»	
	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)
Активы по балансу	1,801,004	3,635,302	182,899	144,389	181,591	208,679	503,828	379,412
Уставный капитал	50,868	27,881	260,739	225,699	395,954	395,954	370,000	270,000

Доходы (нетто)	21,510	105,178	20,694	(722)	2,217	55	45,276	29
Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	93,104	95,483	(83,074)	(88,269)	(218,241)	(199,712)	35,412	12,173
Чистая прибыль (убыток)	(2,379)	112,379	5,195	(35,084)	(18,529)	(83,240)	23,193	12,173

Тыс.тенге	Товарищество с ограниченной ответственностью "Seif Car"		Товарищество с ограниченной ответственностью "Тургай Центральная Азия"		Qingdao Turgai International Trade Co., Ltd.	
	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)	1 кв.2024г (не ауд)	31.12.2023г. (ауд)
Активы по балансу	456,426	426,963	74,536	7,893	43,856	28,386
Уставный капитал	260,000	260,000	77,600	10,000	61,880	0
Доходы (нетто)	54,149	30,373	265	176	4	5,563
Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	157,920	130,538	(3,128)	(2,168)	(29,325)	(8,001)
Чистая прибыль (убыток)	27,382	115,865	(960)	(2,168)	(21,324)	(8,001)

1.8. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРЕТЕ, 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

2.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

В соответствии с пунктом 6.1 статьи 6 Устава ТОО «Сейф-Ломбард» от 16.08.2022 года органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Общее собрание участников;
- наблюдательный и контролирующий орган – Наблюдательный совет;
- исполнительный орган – Правление.

Акционеры (Участники) эмитента

По состоянию на 30 июня 2024 года участниками Эмитента являются:

- 1) Ким Игорь Владимирович (98,9877% доля участия), резидентство: Российская Федерация;
- 2) Ким Геннадий Викторович (1,0123% доля участия), резидентство: Республика Казахстан.

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

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.

2.2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИРО

Неприменимо.

2.3. Члены наблюдательного совета эмитента

Наименование должности, ФИО	Сведения о трудовой деятельности
Ким Игорь Владимирович, Председатель Наблюдательного совета	25.09.2007 – по настоящее время в Фонде «Эндаумент НГУ» (зарегистрировано в России), член Попечительского совета 12.03.2010 – по настоящее время в АО «Д2 Страхование», член совета директоров. 08.12.2011 – 08.08.2021 в ООО «Экспобанк» (зарегистрировано в России), Председатель Совета директоров. 09.02.2012 – 14.02.2022 в AS Exrobank (зарегистрировано в Латвии), член Совета (до 01.03.2016 г. председатель совета). 02.05.2013 – 12.06.2023 в OCSiAl S.A. (зарегистрировано в России), директор категории С. 15.09.2016 – по настоящее время в Фонде «Эндаумент НГУ» (зарегистрировано в России), Президент Президиума.

	<p>13.09.2017 – 26.05.2023 в Ассоциация банков России (преобразованного из Ассоциации «Россия») (зарегистрировано в России), член Совета.</p> <p>29.09.2017 – по настоящее время в Благотворительном фонде «Паллада» (зарегистрировано в России), член Попечительского совета.</p> <p>20.10.2017 – 20.10.2023 в Ujet S.A. (зарегистрировано в Люксембурге), директор категории В.</p> <p>27.10.2017 – по настоящее время в ООО «Группа Астон» (переименовано из ООО «Группа Aksioma») (зарегистрировано в России), член Совета директоров.</p> <p>29.10.2017 - по настоящее время в ООО «Группа Астон» (переименовано из ООО «Группа Aksioma») (зарегистрировано в России), председатель Совета директоров.</p> <p>15.03.2018 – 20.10.2023 в Ujet S.A. (зарегистрировано в Люксембурге), председатель Совета директоров.</p> <p>28.03.2018 – 13.05.2022 в ASTRA PREMIER LTD (зарегистрировано в Кипр), директор.</p> <p>13.04.2020 – по настоящее время в АО «Экспобанк» (зарегистрировано в России), советник председателя Правления.</p> <p>20.05.2020 – по настоящее время в ООО «Астон. Екатеринбург» (зарегистрировано в России), член Совета директоров.</p> <p>22.05.2020 - по настоящее время в ООО «Астон. Екатеринбург» (зарегистрировано в России), председатель Совета директоров.</p> <p>23.12.2020 – 28.04.2022 в ООО «Клиника научного долголетия» (преобразованного из ООО «УК Хюннинен») (зарегистрировано в России), член Совета директоров.</p> <p>01.06.2021 - по настоящее время в АО «Астон. Стройтрест 43» (зарегистрировано в России), член Совета директоров.</p> <p>24.06.2021 - по настоящее время в ТОО «Сейф-Ломбард», председатель Наблюдательного совета.</p> <p>09.08.2021 - по настоящее время в АО «Экспобанк» (зарегистрировано в России), Председатель Совета директоров.</p> <p>25.01.2022 - по настоящее время в ООО «Новая Заря» (зарегистрировано в России), член Совета директоров</p> <p>24.06.2022 - по настоящее время в АО «Астон. Стройтрест 43» (зарегистрировано в России), председатель Совета директоров.</p> <p>31.05.2023 - по настоящее время в АО «Хвоя» (переименовано из АО «Пансионат «Былина») (зарегистрировано в России), член Совета директоров</p>
--	--

	<p>20.07.2023 – настоящее время в ООО «Экспомобилити» (переименовано из ООО «АЛД Автомотив») (зарегистрировано в России), член Совета директоров</p> <p>25.07.2023 – настоящее время в ООО «Экспомобилити» (переименовано из ООО «АЛД Автомотив») (зарегистрировано в России), председатель Совета директоров</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 98,99 %</p> <p>Размер суммарного вознаграждения (дивиденды) за 2023 год: 1,234,721 тыс.тенге</p>
<p>Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич, независимый член Наблюдательного совета</p>	<p>с 24.06.2021 г. по настоящее время – Независимый член Наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>с 29.12.2020 г. по настоящее время - Независимый директор, член Совета директоров АО «АТФБанк».</p> <p>с 10.07.2019 г. по настоящее время - Независимый директор, член Совета директоров АО «First Heartland Jusan Invest».</p> <p>с 18.10.2017 г. по настоящее время – Независимый директор, член Совета директоров АО «First Heartland Securities».</p> <p>с 01.02.2012 г. по настоящее время - Председатель Наблюдательного Совета ТОО «ОРДА Кредит Плюс».</p> <p>с 02.02.2009 по 12.05.2020 гг. - Председатель Совета директоров ТОО МФО «Арнур Кредит».</p> <p>с 01.09.2005 по 31.12.2019 гг. - Председатель совета директоров АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал».</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: 15,001 тыс.тенге</p>

2.4. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ (ЕДИНОЛИЧНЫЙ) ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

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

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

Наименование должности, ФИО	Сведения о трудовой деятельности и полномочия
<p>Ким Геннадий Викторович, Председатель Правления</p>	<p>с 24.06.2021 г. по настоящее время – Председатель Правления ТОО «Сейф-Ломбард»</p> <p>с 26.07.2018 по 23.06.2021 гг. - Советник Генерального директора ТОО «Сейф-Ломбард»</p> <p>с 20.11.2017 по 31.01.2018 гг. - Советник Председателя Правления АО «Банк Экспо Кредит»</p> <p>Полномочия:</p>

	<p>Председатель Правления Эмитента является руководителем коллегиального исполнительного органа - Правления Эмитента, обеспечивает функционирование Правления Эмитента и руководит его заседаниями. Председатель Правления осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента.</p> <p>Председатель Правления Эмитента:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) организует выполнение решений Общего собрания, Наблюдательного совета и Правления; 2) представляет ежегодный отчет перед Наблюдательным советом о реализации Плана развития; 3) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами; 4) выдает доверенности на право представления интересов Эмитента в его отношениях с третьими лицами; 5) предъявляет и подписывает претензии и иски, отказывается от исков, изменяет исковые требования, подписывает мировые соглашения, иные процессуальные документы; 6) в пределах компетенции издает приказы и распоряжения; 7) заключает от имени Эмитента трудовые договоры с членами Правления и по решению Наблюдательного совета издает приказы о привлечении их к дисциплинарной ответственности; 8) в отношении работников Эмитента заключает и прекращает трудовые договоры от имени Эмитента, издает приказы о назначении их на должность, об их переводе/перемещении и увольнении, предоставлении им отпусков и их командировании, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, утверждает штатное расписание Эмитента, в том числе его филиалов и представительств, размеры должностных окладов, решает вопросы премирования, материальной помощи и других видов вознаграждений; 9) в установленном порядке заключает коллективные договоры; 10) определяет режим работы Эмитента, его филиалов и представительств; 11) открывает банковские и другие счета Эмитента; 12) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления и иными работниками Эмитента; 13) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления, а в случае отсутствия членов Правления – на одного из работников Эмитента; 14) своевременно уведомляет Наблюдательный совет о существующих недостатках в системе управления рисками Эмитента; 15) предоставляет Общему собранию информацию о состоянии финансово-хозяйственной деятельности Эмитента; 16) осуществляет иные полномочия, необходимые для нормального функционирования Эмитента, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом Эмитента, решениями Общего собрания, Наблюдательного совета и Правления Эмитента; 17) утверждает внутренние документы, регулирующие внутреннюю деятельность Товарищества, кроме документов, утверждение которых настоящим Уставом отнесено к компетенции органов Товарищества; 18) принимает и подписывает решения единственного участника по вопросам деятельности организаций, в которых Товарищество является единственным участником;
--	--

	19) осуществляет иные полномочия, необходимые для нормального функционирования Эмитента, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом Эмитента, решениями Общего собрания, Наблюдательного совета и Правления Эмитента.
Култаева Индира Амирхановна , член Правления – Заместитель председателя Правления	с 24.06.2021 г. по настоящее время – член Правления – Заместитель Председателя Правления ТОО «Сейф-Ломбард». с 01.03.2011 по 23.06.2021 гг. – Заместитель генерального директора ТОО «Сейф-Ломбард». Полномочия: Контроль и развитие регионов, открытие отделений.
Еремин Дмитрий Дмитриевич член Правления – Заместитель председателя Правления по операционным вопросам – Директор юридического департамента	с 24.06.2021 г. по настоящее время – член Правления – Заместитель председателя Правления по операционным вопросам – Директор Юридического департамента ТОО «Сейф-Ломбард». с 01.03.2011г. по 23.06.2021 г. – Директор Юридического департамента ТОО «Сейф-Ломбард». с 01.08.2011г. по 15.10.2021 г. – Директор Юридического департамента ТОО «Кредитное товарищество «Алтын бастау». Полномочия: Курирование операционной деятельности, правовое сопровождение деятельности.
Соловьев Станислав Николаевич член Правления - Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам	с 10.10.2014 г. по 31.12.2019 г. - Директор Департамента казначейства, член Правления ПАО «Евразийский банк» (Россия). с 01.06.2021 г. по 26.11.2021 г. - Директор Финансового департамента ТОО «Сейф-Ломбард». с 26.11.2021 г. по настоящее время – Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам, член Правления ТОО «Сейф- Ломбард». Полномочия: Курирование финансовых вопросов деятельности.

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

Общий размер вознаграждения ключевого управленческого персонала, включенного в статью «Расходы на персонал» за месяцы, закончившиеся 31 марта 2024 года, составляет 53,641 тысяча тенге, по состоянию на 31.12.2023г.(аудировано) составил 161,674 тыс.тенге (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 года: 41,963 тысячи тенге).

2.5. ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

По состоянию на 30 июня 2024 года в структуре управления Эмитента отсутствуют иные органы управления.

Среднесписочная численность работников Эмитента

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 30 июня 2024 года составляет 602 человека, из них 126 – работники головного офиса, 476 – работники филиалов, представительства.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

№	Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения
---	----------------------------	-----------------------------------

1.	Председатель Правления	Ким Геннадий Викторович
2.	Заместитель председателя Правления	Култаева Индира Амирхановна
3.	Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам	Соловьев Станислав Николаевич
4.	Заместитель председателя Правления по операционным вопросам – Директор Юридического департамента	Еремин Дмитрий Дмитриевич
5.	Советник Председателя Правления	Мамбетжанова Алия Аманжоловна
6.	Директор Департамента по управлению рисками	Вахидов Айдин Алчинович
7.	Начальник Службы безопасности	Тансыкбаев Бейбитбек Жаркынбекович
8.	Директор департамента IT	Карпов Александр Юрьевич
9.	Директор Департамента кредитования	Ким Алексей Юрьевич
10.	Главный бухгалтер - Начальник отдела бухгалтерского учета	Буркитбаева Алмагуль Шайкеновна
11.	Директор Департамента автокредитования	Ли Руслан Александрович
12.	Директор по развитию	Макашев Жанболат Серикович
13.	Директор Департамента онлайн кредитования	Пак Вячеслав Геннадьевич
14.	Директор Департамента финансов	Айниязова Дина Мухитовна
15.	Директор Департамента маркетинга	Жердев Александр Викторович
16.	Директор Департамента поддержки бизнеса	Мунарова Ольга Александровна
17.	Корпоративный секретарь	Николаева Виктория Даулетовна
18.	Начальник Отдела операционных рисков	Шарлез Жанар Абиловна
19.	Начальник Отдела методологии, отчета и анализа – Директор Филиала в г. Караганда	Шикова Галина Николаевна
	Руководители территориальных структурных подразделений	
20.	Директор филиала в городе Шымкент	Динасилова Алтыншаш Бекзаттаровна
21.	Директор Филиала в городе Караганда	Шикова Галина Николаевна
22.	И.О. Директора Филиала в городе Тараз	Қыстаубай Алтынай Жақсыбекқызы
23.	И.О. Директора Филиала в городе Астана	Жанибекова Багила Сайдуллаевна
24.	Директор Филиала в городе Атырау	Жардемова Гульжамал Жардемовна
25.	Директор Филиала в городе Семей	Кырыкбаева Гульжан Багдатовна
26.	Директор Филиала в городе Уральск	Клесова Асель Аманжоловна
27.	И.О. Директора Филиала в городе Актобе	Зейдунова Сауле Рашовна
28.	Директор представительства в городе Кызылорда	Зейдунова Сауле Рашовна

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1. ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

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

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

Оценка залогового имущества выполняется, исходя из технического, внешнего состояния движимого имущества, его комплектации и текущих рыночных цен на соответствующие марки и модели, с учетом риска при его реализации. По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 апреля 2024 года, в Казахстане зарегистрировано 512 ломбардов.

Согласно данным, опубликованным на интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан, с 2014 года сектор демонстрирует рост по всем показателям (агрегированные данные доступны только с 2013 года, когда сектор показал общий убыток). Лишь 2020 год оказался слабым, но даже в этом году при валовом доходе в 25 млрд чистая прибыль превысила 3,6 млрд. С начала 2023 года с рынка ушли 32 ломбарда. Основная причина закрытия ломбардов заключается в усилении регулирования рынка микрокредитования. Кроме того, маржа ломбардов постепенно уменьшается и уже не соответствует тем значениям, которые были заложены основателями при запуске бизнеса. С 1 января 2023 года была введена максимальная ежедневная ставка по микрокредитам, которая не должна превышать 1%. Эта мера охватила займы в размере 50 МРП (в 2023 году - 172 500 тенге, а в 2024 году уже 184 600 тенге), которые выдаются на срок до 45 дней. В случае пролонгации микрокредита на срок свыше 45 дней, максимальная ежедневная ставка снижена до менее 0,35% в день. С октября 2023 года ежедневная ставка по микрокредитам уменьшена с 1% до 0,8%.

На рынке ломбардов по-прежнему преобладают ювелирные ломбарды, ведь их услуги более востребованы среди казахстанцев. Их доля на рынке, по предварительным оценкам, составляет около 60%. Также в Казахстане представлены ломбарды, которые берут в залог бытовую технику, автомобили.

Согласно статистике Национального Банка Республики Казахстан, совокупные активы ломбардов по состоянию на 01 апреля 2024 года составили 324 млрд. тенге, показав прирост на 28,57% по сравнению с началом 2023 года (252 млрд. тенге). На долю десяти крупнейших ломбардов приходится 63,72% активов отрасли. Эмитент занимает 4 место по размеру активов среди ломбардов. За последние годы наблюдается рост активов и прибыли ломбардов, что свидетельствует в пользу значительного потенциала данного рынка. Совокупная чистая прибыль ломбардов по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 11 млрд. тенге.

Облигационная программа Эмитента предусматривает привлечение в долгосрочной перспективе 100 млрд. тенге, которые планируются полностью направить на финансирование выдачи микрокредитов физическим лицам и на развитие иных основных видов деятельности Эмитента, предусмотренных уставом.

На сегодняшний день ссудный портфель Эмитента составляет 27,55 млрд. тенге, собственный капитал Эмитента – 20 млрд. тенге. Полностью укомплектован штат работников, настроены бизнес-процессы по выдаче/взысканию микрокредитов, налажены каналы привлечения клиентов.

На рынке Казахстана компании, работающие в сфере микрокредитования, сталкиваются с проблемой привлечения денег – БВУ и другие финансовые институты не готовы предоставлять возобновляемые лимиты на пополнение оборотных средств для ломбардов без наличия твердого залогового обеспечения. При этом потребность в микрокредитах для физических лиц под залог автотранспорта остается достаточно высокой.

Согласно официальным данным Национального Банка Республики Казахстан на 01.04.2024 года общий кредитный портфель компаний, занимающихся только ломбардной деятельностью, без учета доли МФО, составляет 219,1 млрд. тенге, из них доля Эмитента – 9,75% от общего объема выданных микрокредитов, и, как следствие, практически безграничный потенциал роста.

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

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 07 июня 2023 года приняло постановление о внесении изменений и дополнения в некоторые нормативные правовые акты по вопросам микрофинансовой деятельности. Постановление направлено на оптимизацию регуляторной нагрузки на микрофинансовые организации (МФО) и предусматривает смягчение условий для ломбардов. Высокие показатели на рынке говорят о том, что рынок будет развиваться и дальше. Участники рынка будут стремиться привлечь более длинные и дешевые деньги, что, безусловно, приведет их на фондовые биржи как для привлечения долгового финансирования, так и для первичного размещения.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

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

Основными конкурентами Эмитента являются:

№	Наименование	Размер активов, тыс. тенге, 01.04.2024	Местонахождение
1	ТОО «М-Ломбард»	47 092 082	г.Алматы, Бостандыкский район, улица Попова, 33
2	ТОО «МК-Ломбард»	31 338 452	г.Алматы, Бостандыкский район, улица Попова, 29
3	ТОО «МК-Золото Ломбард»	30 689 230	г.Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 73/2
4	ТОО «Бірінші Ломбард»	20 833 622	г.Алматы, Алмалинский район, улица Розыбакиева, дом 37
5	ТОО «Астра-Ломбард»	26 068 296	Алматинская область, Қонаев Г.А., Г.Қонаев, Микрорайон 4, 29, КВ 18

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

Согласно нормативным правовым актам уполномоченного органа Республики Казахстан, минимальный размер уставного капитала для ломбардов составляет 70 000 000 (семьдесят миллионов) тенге. Данный минимальный порог для входа в отрасль новых компаний является невысоким.

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

Степень дифференциации продукции конкурентов практически идентична, присутствует вероятность входа в отрасль новых конкурентов.

3.2. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

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

У Эмитента отсутствуют поставщики товаров (работ, услуг), объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг).

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

Потребители 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) по состоянию на 31.03.2024 года, отсутствуют.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей

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

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

Деятельность, которая носит сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

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

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

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

Отсутствуют.

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

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

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

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

3.4. 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

Отсутствуют.

3.5. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

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

На дату составления настоящего меморандума судебные процессы, связанные с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств отсутствуют.

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции

Отсутствуют.

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

Отсутствуют.

3.6. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

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

Отраслевые риски

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

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- риски, связанные с изменением законодательства по регулированию микрофинансовых организаций;
- изменение кредитоспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на рынке микрокредитования.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка 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 и снижению стоимости фондирования.

Кредитный риск

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

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

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Эмитент регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает деньги и их эквиваленты. Деньги и их эквиваленты были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВВ.

Основными критериями оценки микрокредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

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

При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество микрокредитов имеют схожие характеристики. Эмитент учитывает диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки. Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Эмитента является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Риск ликвидности

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

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

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

Валютный риск

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

Процентный риск

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

Рыночный риск

Рыночный риск — риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Эмитент не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, руководство Эмитента проводит оценку влияния изменений валютного курса в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Эмитента.

Страновой риск

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).

Существует умеренно вероятный риск временного неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за вероятных новых ограничительных мер на страну иностранного контрагента от внешних партнеров. Неисполнения обязательств по экономическим, политическим и социальным причинам считаем маловероятным с учетом существенной самодостаточности экономики основного иностранного контрагента эмитента даже в условиях внешнего давления со стороны геополитических оппонентов и исчерпанности потенциала дальнейших ограничительных мер.

Резидентство участников эмитента не оказывают влияние на деятельность эмитента в связи с отсутствием в санкционных списках участников эмитента. Никаких признаков применения ограничительных мер в настоящем и будущем по отношению к участникам эмитента не прогнозируется.

Санкционный риск

Эмитент работает только при физическом присутствии клиента в отделениях Эмитента, для достоверности данных осуществляется физическое сличение документов клиента и осуществляется проверка по наличию данных клиента в санкционных списках, размещенных на сайте АФМ РК, а также проверяется информация в отношении ПДЛ.

Правовой риск

Правовой риск - описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие:

— ***изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;***

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

- a. изменения законодательства Республики Казахстан;
- b. неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие изменениям законодательства Республики Казахстан.

— ***требований по лицензированию основной деятельности эмитента;***

Эмитент считает, что изменения в сфере лицензирования не оказывают значительного влияния на результаты деятельности Эмитента.

— ***несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;***

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

- a. нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;
- b. несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.

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

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

- а. неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности Эмитента вследствие действий/бездействий работников или органов управления Эмитента;
- б. несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
- в. несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрапартнеров, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- г. недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

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

Риск потери деловой репутации

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

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

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

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

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

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг
Акционерное общество «BCC Invest»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова 98, Блок Б	Председатель Правления - Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы	Услуги финансового консультанта, андеррайтера, брокера
Акционерное общество «Банк Центр Кредит»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Председатель Правления – Владимир Руданович	Операционное обслуживание, займы
Акционерное общество «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40, блок D	Председатель Правления: Шаяхметова Умут Болатхановна	Операционное обслуживание
Акционерное общество «Фридом Банк Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Курмангазы, 61а	Председатель Правления: Ахметова Гулфайруз Айткабыловна	Операционное обслуживание
Акционерное общество «KASPI BANK»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154А	Председатель Правления: Миронов Павел Владимирович	Операционное обслуживание
Акционерное общество «Шинхан Банк Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 38	Председатель Правления: Чжо Ёнг Ын	Операционное обслуживание
Акционерное общество «Инвестиционная компания Standard»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 38	Председатель Правления: Сулейменова Асель Бакытовна	Услуги финансового консультанта, андеррайтера, брокера
Акционерное общество «Bereke Bank»	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 13/1	Председатель Правления: Тимченко	Операционное обслуживание

		Андрей Игоревич	
--	--	-----------------	--

4.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

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

Полное официальное наименование аудиторской организации	Товарищество с ограниченной ответственностью «RSM Qazaqstan» Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan»
Указание принадлежности к соответствующим аккредитованным профессиональным аудиторским организациям	RSM Qazaqstan принадлежит аккредитованной профессиональной аудиторской организации ПАО "Союз аудиторов Казахстана". SFAI Kazakhstan: SFAI Global является компанией членом Ассоциации международных сетей аудиторских фирм Forum of Firms. SFAI Global также является компанией участником Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC) для оказания профессиональных услуг по проектам IFAC в Казахстане и мире.
Номер телефона и факса, адрес электронной почты	RSM Qazaqstan: +7 (701) 734-57-86, contact@rsm.kz SFAI Kazakhstan: +7 (727) 327 68 06, +7 (727) 317 02 25, info@sfai.kz https://sfai.kz/
Юридический и фактический адрес (места нахождения)	RSM Qazaqstan: Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Достык, дом 210Б, 6 этаж, офис 60 SFAI Kazakhstan: 050010, Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13, блок 2В, офис.801
Первый руководитель	RSM Qazaqstan: Нарбаева Айслу Жармухаметовна SFAI Kazakhstan: Куанышбеков Олжас Касымович

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на финансовой отчетности Эмитента за 2022-2023 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, и неаудированной отчетности на 31 марта 2024 года.

5.1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ, ОТЧЕТУ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ И ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА

Отчет о финансовом положении Эмитента, тыс. тенге

Наименование	31.03.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	888,980	1,091,473	934,123
Счета и депозиты в банках	843,783	1,377,497	2,669,082
Кредиты, выданные клиентам	22,084,036	22,085,383	19,031,330
Основные средства и нематериальные активы	1,989,679	1,770,972	1,784,949
Отложенные налоговые активы	112,445	89,576	8,792
Прочие активы	741,502	812,036	317,588
Итого активы	26,660,425	27,226,937	24,745,864
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы банков и финансовых организаций	1,715,896	1,656,910	7,036,917
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,553,626	5,379,164	889,788
Обязательства по аренде	1,946	3,194	37,801
Прочие обязательства	698,269	527,272	465,715
Итого обязательства	5,969,737	7,566,540	8,430,221
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	2,210,273	2,210,273	2,210,273
Нераспределенная прибыль	17,296,180	16,443,885	13,832,257
Резерв накопленных курсовых разниц	1,184,235	1,006,239	273,113
Итого капитал	20,690,688	19,660,397	16,315,643
Итого капитал и обязательства	26,660,425	27,226,937	24,745,864

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента, тыс. тенге

Наименование	31.03.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Процентные доходы	2,999,058	11,211,049	8,878,164
Процентный расходы	(325,796)	(1,010,367)	(1,079,399)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам	2,673,262	10,200,682	7,798,765
Чистой (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(67,436)	283,996	(809,650)
Прочие операционные доходы, нетто	42,567	403,225	499,554
Операционные доходы	2,648,393	10,887,903	7,488,669
Формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	3,893	(370,938)	19,324
Прибыль/убыток от приобретения дочернего предприятия	-	-	656,464
Общие административные расходы	(1,483,916)	(5,005,678)	(3,692,878)
Прибыль до налогообложения	1,168,370	5,511,287	4,471,579
Расходы по корпоративному налогу	(316,075)	(1,347,475)	(865,404)
Чистая прибыль за период от продолжающей деятельности	852,295	4,163,812	3,606,175
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности	-	220,870	-

Наименование	31.03.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Прочий совокупный доход за период	177,996	733,126	274,113
Итого совокупный доход за период	1,030,291	5,117,808	3,880,288

Отчет о движении денежных средств за годы Эмитента, тыс. тенге

Показатели	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные	2,971,374	11,790,144	8,610,413
Процентные расходы выплаченные	(241,866)	(1,079,673)	(981,499)
Чистая (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой	(17,752)	113,997	(179,667)
Поступления по прочим доходам	65,849	589,643	544,121
Общие и административные расходы выплаченные	(1,038,862)	(3,825,234)	(3,641,175)
Увеличение операционных активов			
Счета и депозиты в банках	507,758	1,165,159	(1,907,336)
Кредиты, выданные клиентам	(136,808)	(9,312,634)	(7,777,438)
Прочие активы	(216,714)	352,313	346,950
Уменьшение операционных обязательств			
Прочие обязательства	(44,235)	1,032,457	1,749,219
Чистое (использование)/ поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	1,848,744	826,172	(3,236,412)
Подоходный налог уплаченный	(337,033)	(1,499,178)	(702,000)
(Использование)/Поступление денежных средств от операционной деятельности	1,511,711	(673,006)	(3,938,412)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление от продажи дочернего предприятия	-	2,200,000	-
Реализация основных средств и нематериальных активов	9,467	(533)	21,900
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(74,250)	(349,435)	(347,280)
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие приобретения дочернего предприятия	-	(17,441)	11,404
Приобретение дочернего предприятия	-	-	(291,000)
Поступление/(использование) денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(64,783)	1,832,591	(604,976)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение займов	(693,396)	(6,873,912)	(3,417,968)
Получение займов	745,000	2,653,250	7,551,688
Поступление от выпущенных долговых ценных бумаг	(1,673,246)	4,504,309	374,523
Арендные платежи	(9,413)	(46,652)	(19,887)
Дивиденды выплаченные	-	(1,234,721)	-
Поступление/(Использование) денежных средств в финансовой деятельности	(1,631,055)	(997,726)	4,488,356
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(184,127)	161,859	(55,032)
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(18,366)	(4,509)	231,488

Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,091,473	934,123	757,667
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	888,980	1,091,473	934,123

Отчет об изменениях в капитале Эмитента, тыс. тенге

	Уставный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого собственного капитала
Остаток на 01 января 2022 года (аудировано)	2,210,273	(1,000)	10,226,082	12,435,355
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	3,606,175	3,606,175
Курсовые разницы при пересчете	-	274,113	-	274,113
Остаток на 31 декабря 2022 года (аудировано)	2,210,273	273,113	13,832,257	16,315,643
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	4,384,682	4,384,682
Курсовые разницы при пересчете	-	733,126	-	733,126
Дивиденды выплаченные	-	-	(1,234,721)	(1,234,721)
Убыток от выбытия дочерней организации	-	-	(538,333)	(538,333)
Остаток на 31 декабря 2023 года (аудировано)	2,210,273	1,006,239	16,443,885	19,660,397
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	852,295	852,295
Курсовые разницы при пересчете	-	177,996	-	177,996
Остаток на 31 марта 2024 года (не аудировано)	2,210,273	1,184,235	17,296,180	20,690,688

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Основные средства и нематериальные активы по состоянию на 31.12.2022 г. (аудировано), 31.12.2023г. (аудировано) и 31.03.2024г. (не аудировано) в тыс. тенге

<i>В тыс. тенге</i>	Земля и здания	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2022 года (аудировано)	1,560,871	471,093	121,834	51,629	17,217	2,222,644
Поступления	10,964	282,443	52,921	114	4,327	350,769
Выбытия	–	(30,436)	(8,743)	–	–	(39,179)
Приобретение дочерней организации	30,329	7,960	19,917	50,574	12,106	120,886
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	1,602,164	731,060	185,929	102,317	33,650	2,655,120
Поступления	34,135	273,311	41,707	–	2,425	351,578
Выбытия	(8,555)	(161,585)	(13,080)	(18,206)	(1,013)	(202,439)
Выбытие дочерней организации	(21,777)	(8,850)	(21,683)	(71,527)	(12,106)	(135,943)
На 31 декабря 2023 года (аудировано)	1,605,967	833,936	192,873	12,584	22,956	2,668,316
Поступления	69,041	84,629	10,740	378	108,762	273,550
Выбытия	–	(17,607)	(157)	–	–	(17,764)
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	1,675,008	900,958	203,456	12,962	131,718	2,924,102
Износ и амортизация						
На 1 января 2022 года (аудировано)	(285,262)	(262,983)	(90,823)	(33,200)	(8,811)	(681,079)
% от первоначальной стоимости	18,3%	55,8%	74,5%	64,3%	51,2%	30,6%
Начисленный износ и амортизация за год	(32,124)	(79,611)	(24,136)	(7,104)	(2,489)	(145,464)
Выбытия	–	5,348	8,735	–	–	14,083
Приобретение дочерней организации	(8,297)	(6,210)	(13,828)	(23,703)	(5,673)	(57,711)
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	(325,683)	(343,456)	(120,052)	(64,007)	(16,973)	(870,171)
% от первоначальной стоимости	20,3%	47,0%	64,6%	62,6%	50,4%	32,8%
Начисленный износ и амортизация за год	(36,866)	(79,675)	(40,911)	(4,425)	(2,798)	(164,675)
Выбытия	11,848	22,099	11,574	38,763	(524)	83,760
Выбытие дочерней организации	1,486	4,650	16,148	25,244	6,214	53,742
На 31 декабря 2023 года (аудировано)	(349,215)	(396,382)	(133,241)	(4,425)	(14,081)	(897,344)
% от первоначальной стоимости	21,7%	47,5%	69,1%	35,2%	61,3%	33,6%
Начисленный износ и амортизация за год	14,771	26,453	10,721	1,198	2,391	55,534
Выбытия	–	18,298	157	–	–	18,455
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	363,986	404,537	143,805	5,623	16,472	934,423
% от первоначальной стоимости	21,7%	44,9%	70,7%	43,4%	12,5%	32,0%

<i>Балансовая стоимость</i>						
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	1,276,481	387,604	65,877	38,310	16,677	1,784,949
На 31 декабря 2023 года (аудировано)	1,256,752	437,554	59,632	8,159	8,875	1,770,972
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	1,311,022	496,421	59,651	7,339	115,246	1,989,679

Переоценка основных средств в течение 2021 - 2023 годов и трех месяцев 2024 года не проводилась

6.2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы по состоянию на 31.12.2022 г., 31.12.2023г. и 31.03.2024г., тыс. тенге

Указано в пункте 6.1 раздела 6.

6.3. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы по состоянию на 31.03.2024 г. (неаудировано), тыс. тенге

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге
Непроизводные финансовые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	888,980
Счета и депозиты в банках	843,783
Кредиты, выданные клиентам	22,084,036
Основные средства и нематериальные активы	1,989,679
Отложенные налоговые активы	112,445
Прочие активы	741,502
Итого активов	26,660,425

6.4. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ / ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ

Портфель займов по состоянию на 31.12.2022 г. (аудировано), 31.12.2023г. (аудировано) и 31.03.2024г. (не аудировано), тыс. тенге

Кредиты, выданные клиентам, представляют собой краткосрочные и долгосрочные кредиты, выданные физическим лицам на потребительски цели на срок от 1 до 48 месяцев, обеспеченные золотом и транспортными средствами.

Кредиты, выданные клиентам	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
Кредиты, выданные клиентам	22,339,507	22,329,576	19,272,136
Предоплаченное вознаграждение	(44,523)	(40,767)	(25,891)
Оценочный резерв под убытки	(210,948)	(203,426)	(214,915)
Итого кредитов, выданных клиентам, после вычета резерва под убытки	22,084,036	22,085,383	19,031,330

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 марта 2024 года:

	Кредиты до вычета оценочного резерва под убытки	Оценочный резерв под убытки	Кредиты после вычета оценочного резерва под убытки	Отношение оценочного резерва под убытки к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под

				убытки %
- непросроченные	18,048,147	(47,930)	18,000,217	0,3
- просроченные на срок 30 дней	3,034,319	(49,577)	2,984,742	1,6
- просроченные на срок 31-60 дней	420,976	(37,456)	383,520	8,9
- просроченные на срок более 60 дней	791,542	(75,985)	715,557	9,6
Итого кредитов, выданных клиентам	22,294,984	(210,948)	22,084,036	0,9

6.5. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31.12.2022 г. (аудировано), 31.12.2023г. (аудировано) и 31.03.2024г. (не аудировано) тыс. тенге

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной и выражена в тенге.

	31 марта 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	337,307	330,984	-
Дебиторская задолженность по судебным делам	336,792	353,284	162,335
Задолженность сотрудников	35,436	58,401	37,523
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	19,175	28,282	-
Минус: Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(344,410)	(352,878)	-
Итого	384,300	418,073	199,858

6.6. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

Деньги и их эквиваленты, вклады, размещенные на 31.03.2024 г. (не аудировано)

	31 марта 2024 г. (не аудировано), тыс. тенге
Денежные средства в кассе	756,481
Денежные средства на брокерском счете	101
Счета типа «ностро» в банках	
- с кредитным рейтингом Аa3	4
- с кредитным рейтингом ruA	28,594
- с кредитным рейтингом Ba3	305
- с кредитным рейтингом B-	6
- с кредитным рейтингом BB	859
- с кредитным рейтингом B1	1,055
- с кредитным рейтингом Baa2	5,308
- с кредитным рейтингом Ba2	76,379
- с кредитным рейтингом BBB+	19,728
- с кредитным рейтингом ruBBB+	160
Итого	888,980

Деньги и их эквиваленты не являются просроченными. Остатки денег и их эквиваленты отнесены к стадии 1 кредитного риска. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. По состоянию на 31 марта 2024 года Эмитент в своей группе не имеет банков (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют), остатки по счетам которых составляют более 10% собственного капитала.

	31 марта 2024 г. (не аудировано), тыс. тенге
Банки	
- АО «Банк ЦентрКредит» с кредитным рейтингом Ba2	800,419
- АО «Народный Банк Казахстана» с кредитным рейтингом Baa2	23,711
- АО «Bereke Bank» с кредитным рейтингом BB	738
- АО «Экспобанк» с кредитным рейтингом ruA	25,428
	850,296
Оценочный резерв под убытки	(6,513)
Всего счетов и депозитов в банках	843,783

Счета и депозиты в банках не являются просроченными. Остатки на счетах и депозитах в банках отнесены к стадии 1 кредитного риска. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Годовые ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках, срок погашения которых наступает в 2024 году, составляют от 0.1% до 15% (на 31 декабря 2023 года: от 0.1% до 15%). По состоянию на 31 марта 2024 года Эмитент в своей группе не имеет заемщиков (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют), сумма кредитов которых составляют более 10% собственного капитала.

6.7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы по состоянию на 31.12.2022 г. (аудировано), 31.12.2023г. (аудировано) и 31.03.2024г. (не аудировано 31.03.2024 тыс. тенге)

Наименование	31 марта 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Авансы выданные	220,203	238,217	50,889
Нематериальные активы, созданные внутри организации	27,650	46,820	21,070
Предоплата по налогам	49,717	38,727	1,314
Расходы будущих периодов	16,735	17,739	17,344
Материалы	14,258	12,887	2,390
Прочее	28,639	39,573	24,723
Итого прочих нефинансовых активов	357,202	393,963	117,730
Итого прочих активов	741,502	812,036	317,588

6.8. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Не применимо.

6.9. КАПИТАЛ

Капитал по состоянию на 31.12.2022 г. (аудировано), 31.12.2023г. (аудировано) и 31.03.2024г. (не аудировано), тыс. тенге

Наименование	31 марта 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Уставный капитал	2,210,273	2,210,273	2,210,273
Нераспределенная прибыль	17,296,180	16,443,885	13,832,257
Резерв накопленных курсовых разниц	1,184,235	1,006,239	273,113
Итого капитал	20,690,688	19,660,397	16,315,643

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, на отчетную дату сумма резервов, доступных для распределения, составила 16,400,817 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 13,832,257 тыс. тенге). В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 1,234,721 тыс. тенге (2022 г.: не объявлялись).

6.10. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ \ ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ

Не применимо.

6.11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ / ПОЛУЧЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ НА 31.03.2024 Г., ТЫС. ТЕНГЕ (НЕ АУДИРОВАНО)

Кредитная организация	Валюта	Ставка вознаграждения	Вид обеспечения	Срок погашения	31 марта 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге
Кредиты банков	KZT	19,25%	Недвижимые имущества	2025 г.	1,715,896	1,656,910

Кредиты банков обеспечены залогами в форме недвижимого имущества.

6.12. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

ISIN	KZ2P00008097	KZ2P00008865
Вид долговых ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения	Купонные облигации без обеспечения
Общее количество долговых ценных бумаг, шт.	3,000,000	5,000,000
Номинальная стоимость долговых ценных бумаг	1,000 тенге	1,000 тенге
Дата государственной регистрации выпуска долговых ценных бумаг	15.09.2021	25.08.2022
Купонная ставка	14% годовых	
Дата начала обращения и погашения	19.11.21 – 19.11.24	
Частота купонных выплат	4 раза в год	
Доходность при размещении	14% годовых	
Количество размещенных долговых ценных бумаг выпуска	1,946,913 штук	-
Общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг	1,825,429,239 тенге (по грязной цене продажи)	-

Сумма начисленного вознаграждения по выпуску долговых ценных бумаг	410,029,130 тенге	-
Сумма выплаченного вознаграждения по выпуску долговых ценных	410,029,130 тенге	-
Количество выкупленных долговых ценных бумаг, шт.	0 штук	-

6.13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ НА 31.12.2022 Г. (АУДИРОВАНО), 31.12.2023Г. (АУДИРОВАНО) И 31.03.2024Г. (НЕ АУДИРОВАНО), ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование	31 марта 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	73,660	67,387	17,705
Кредиторская задолженность от превышения суммы реализации залога над суммой займа	15,758	14,847	11,436
Всего прочих финансовых обязательств	89,418	82,234	29,141

Кредиторская задолженность от превышения реализации залога над остатком непогашенного займа представляет собой превышение сумм, полученных от реализации залогового обеспечения клиентов по просроченным микрокредитам, при этом поступившие суммы, в первую очередь, распределяются в счет погашения остатков непогашенных кредитов, а сумма превышения подлежит возврату заемщику.

6.14. ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ВКЛАДЫ (ПРИМЕНИМО ДЛЯ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ)

Неприменимо

6.15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА 31.12.2022 Г. (АУДИРОВАНО), 31.12.2023Г. (АУДИРОВАНО) И 31.03.2024Г. (НЕ АУДИРОВАНО), ТЫС. ТЕНГЕ

Прочие нефинансовые обязательства	31 марта 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Налоги	132,609	138,072	201,964
Резерв по отпускам	280,657	248,044	187,239
Взносы в социальный фонд	37,809	34,581	22,516
Прочее	157,776	24,341	24,855
Итого прочих нефинансовых обязательств	608,851	445,038	436,574

6.16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Неприменимо

6.17. ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) ЗА 2022-2023 ГГ. И 3 МЕСЯЦА 2024 Г.

Процентные доходы

Наименование	Уд. вес, %	31.03.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудировано)
Процентный доход по кредитам, выданным клиентам	96,82%	2,903,664	97,13%	10,889,461	99,05%	8,793,965
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	1,13%	33,996	1,45%	162,218	0,92%	81,691
Процентный доход по финансовой аренде	2,05%	61,398	1,42%	159,370	-	-

Наименование	Уд. вес, %	31.03.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудирова но)
Процентный доход по дебиторской задолженности по сделкам	-	-	-	-	0,03%	2,508
Процентные доходы	100%	2,999,058	100%	11,211,049	100%	8,878,164

Принимаемые меры для роста дохода: 1) развитие филиальной сети 2) увеличение клиентской базы 3) Результат ежегодного количественного роста портфеля.

6.18. РАСХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) ЗА 2022-2023 ГГ. И 3 МЕСЯЦА 2024 Г.

Процентные расходы

	Уд. вес, %	31.03.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудировано)
Процентные расходы по займам банков и финансовых организаций	45,19%	(147,215)	47,55%	(480,423)	85,55%	(923,462)
Процентные расходы по амортизации банковской комиссии	-	-	4,83%	(48,834)	2,77%	(29,896)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	54,79%	(178,495)	47,54%	(480,313)	11,52%	(124,382)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	0,02%	(86)	0,08%	(797)	0,16%	(1,659)
Процентные расходы	100%	(325,796)	100%	(1,010,367)	100%	(1,079,399)

6.19. ДОХОДЫ / РАСХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА 31.03.2024 Г. (НЕ АУДИРОВАНО)

Неприменимо.

6.20. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ НА 31.03.2024 Г. (НЕ АУДИРОВАНО)

Неприменимо.

6.21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ, НЕУКАЗАННЫЕ ВЫШЕ ЗА 2022-2023 ГГ. И 3 МЕСЯЦА 2024 Г.

Административные расходы

В тыс. тенге	31.03.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудировано)	Уд. вес, %
Расходы на персонал	894,620	60,3%	2,738,837	54,7%	1,905,404	51,6%
Краткосрочная аренда	133,534	9,0%	473,266	9,5%	378,462	10,2%
Расходы на охрану	52,951	3,6%	286,232	5,7%	252,538	6,8%
Износ и амортизация	48,181	3,2%	164,675	3,3%	140,895	3,8%
Банковские услуги	44,529	3,0%	154,039	3,1%	110,191	3,0%
Реклама и маркетинг	31,514	2,1%	130,980	2,6%	98,094	2,7%
Ремонт и техническое обслуживание	26,699	1,8%	128,548	2,6%	74,277	2,0%
Техническое обслуживание средств ИТ	33,455	2,3%	119,070	2,4%	70,692	1,9%
Канцелярские товары	25,459	1,7%	108,982	2,2%	74,082	2,0%
Командировочные расходы	27,016	1,8%	99,900	2,0%	61,906	1,7%
Расходы, связанные с выпуском долговых ценных бумаг	20,785	1,4%	83,381	1,7%	-	0,0%
Консультационные услуги	29,702	2,0%	83,294	1,7%	38,774	1,0%
Коммунальные расходы	22,318	1,5%	66,718	1,3%	83,968	2,3%

Расходы, связанные с налогом на добавленную стоимость	22,691	1,5%	64,620	1,3%	38,509	1,0%
Налоги помимо подоходного налога	12,049	0,8%	53,074	1,1%	159,870	4,3%
Услуги связи и информационные услуги	14,340	1,0%	48,639	1,0%	34,387	0,9%
Расходы на инкассацию	7,191	0,5%	21,634	0,4%	14,161	0,4%
Расходы на бензин	4,817	0,3%	17,898	0,3%	13,370	0,4%
Расходы на получение кредитного рейтинга	-	-	28,032	0,5%	39,422	1,1%
Прочее	32,065	2,2%	133,859	2,6%	103,876	2,9%
Итого	1,483,916	100%	5,005,678	100%	3,692,878	100%

Прочие расходы/доходы, тыс. тенге

В тыс. тенге	31.03.2024 (не аудировано)	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)
Прочие доходы:			
Комиссионное (агентское) вознаграждение	43,145	344,354	243,691
Доход от сдачи в аренду здания	10,155	38,183	32,516
Доход по пеням по договорам финансовой аренды	-	6,446	47,387
Доход от превышения суммы реализации залогового обеспечения	(133)	5,375	166,702
Прочие доходы	14,225	49,019	21,927
Прочие расходы:			
Прочие расходы	(24,825)	(40,152)	(12,669)
	42,567	403,225	499,554

6.22. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ/ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ НА ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Неприменимо.

6.23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ, НЕУКАЗАННЫЕ ВЫШЕ

Отсутствуют.

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

7.1. РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ ЗА 2022-2023 ГГ. И 3 МЕСЯЦА 2024 Г.

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам по состоянию на 31.12.2023 г.

Пруденциальные нормативы	Требование / лимиты (тыс.тенге)	Фактические значения по Эмитенту (тыс.тенге)
Минимальный размер уставного капитала	мин. 70,000	2,210,273

Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля:

Наименование	31.03.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,9%	0,9%	1,1%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	99,1%	99,1%	98,9%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному	103,4%	95,6%	87,8%

Наименование	31.03.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
ссудному портфелю			
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	1,2%	1,8%	2,8%

Председатель Правления

Ким Г.В.



Данный документ подписал:

Председатель Правления

Геннадий Ким

06.08.2024 г. 16:26

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