

GA Money

**Товарищество с ограниченной
ответственностью
"Микрофинансовая организация
"ЮНИКРЕДО"**

Инвестиционный меморандум

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 июля 2023 года

**Финансовые показатели подготовлены на основе аудированной годовой
финансовой отчетности за 2022 год и неаудированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года**

Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций первого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы Товарищества с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "ЮНИКРЕДО" (далее – **Эмитент, ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО"**) в категорию "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Альтернативная" официального списка Акционерного общества "Казахстанская фондовая биржа" (далее – **Биржа**), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента, осуществляющего микрофинансовую деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Выпуск зарегистрирован Республиканским государственным учреждением "Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка" 28 июля 2023 года со следующими параметрами:

- номинальная стоимость одной облигации: 100,00 (сто) долларов США;
- ставка вознаграждения: 10,00% (десять процентов) годовых;
- периодичность выплаты купонного вознаграждения: 4 раза в год;
- срок обращения: 2 года;
- количество объявленных облигаций: 20 000 (двадцать тысяч) штук;
- объем выпуска облигаций: 2 000 000 (два миллиона) долларов США.

Результаты размещения ранее выпущенных облигаций Эмитента

По состоянию на 31 июля 2023 года в официальном списке Биржи находятся три ранее выпущенных выпуска облигаций Эмитента:

Характеристика	Первый выпуск облигаций	Первый выпуск облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы	Облигации со сроком обращения не более двенадцати месяцев
	MFUCb1	MFUCb2	MFUCb3
Торговый код	Доллар США	Тенге	Доллар США
Валюта выпуска	100 долларов США	1000 тенге	100 долларов США
Номинал	2 года	2 года	1 год
Срок обращения	6,0% годовых	20,0% годовых	9,0% годовых
Ставка вознаграждения	20 000	1 000 000	20 000
Количество зарегистрированных облигаций	20 000	448 945	3 214
Количество размещенных облигаций	100,0%	44,9%	16,1%
Доля размещенных облигаций от объявленного количества			

Данные выпуски размещены среди инвесторов, знакомых со спецификой работы рынка микрофинансовых услуг и сопутствующих ему рисков. Привлеченные средства были использованы на выдачу микрокредитов онлайн через платформу www.gmoney.kz. Обслуживание облигаций Эмитентом осуществляется в сроки, установленные проспектом данного выпуска.

Благодаря выходу Эмитента на организованный рынок ценных бумаг в 2021 году показатели его деятельности Эмитента изменились следующим образом:

Тыс. тенге

Финансовые показатели	На 30 июня 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
Активы	2 248 734	1 528 324	849 419
Ссудный портфель	1 443 791	1 091 342	170 998
Нераспределенная прибыль	544 857	443 026	35 495

Помимо улучшения операционных показателей Эмитент внедрил программное обеспечение по управлению базами данных по клиентам, детализированной информацией по ссудному портфелю, а также разработал скорринговую программу для определения кредитоспособности потенциального заемщика. В постоянном режиме осуществляется мониторинг актуальности и, при необходимости, обновление подхода и методики расчетов рисков своей деятельности.

Кроме того, с момента размещения первых облигаций был усилен штат работников Эмитента с акцентом на подразделение по взысканию и юридическую службу.

Организация нового выпуска облигаций

В ноябре 2023 года запланировано погашение облигаций первого выпуска облигаций Эмитента. В связи с этим Эмитентом были получены запросы от ряда держателей данных облигаций о наличии аналогичного финансового инструмента для реинвестирования после погашения облигаций. С учетом этого Эмитентом было принято решение о повторном выпуске и размещении двухлетних облигаций, номинированных в долларах США. Облигации со сроком обращения не более двенадцати месяцев, ранее выпущенные Эмитентом в феврале 2023 года, не рассматриваются данными инвесторами в связи с коротким сроком обращения.

В качестве потенциальных инвесторов Эмитент, также, как и ранее, рассматривает инвесторов, имеющих опыт инвестирования в долговые ценные бумаги и знакомых со спецификой работы микрофинансового сектора. Кроме того, Эмитент предполагает, что размещение будет проводиться не единовременно, а траншами в течение периода, который позволит при размещении облигаций контролировать показатели левереджа и финансовой устойчивости Эмитента.

Целевым назначением денежных средств, которые Эмитент планирует привлечь в результате размещения облигаций нового выпуска, является исключительно финансирование основной деятельности Эмитента по выдаче микрокредитов.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 июля 2023 года и содержит сведения о деятельности Эмитента и публично доступную информацию об отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных источников и статистических отчетов. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента, и не является основанием для возникновения каких-либо обязательств со стороны Эмитента.

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

- Кан Юрий Витальевич, Генеральный директор,

- тел: +7 (727) 250-98-32, e-mail: office@gmoney.kz.

Оглавление

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	6
1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	6
2. Регистрационные данные эмитента.....	6
3. Юридический и фактический адреса	6
4. История образования и деятельности эмитента	6
5. Сведения о филиалах и представительствах эмитента	7
6. Виды деятельности эмитента	7
7. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам	9
8. Сведения о лицензиях и разрешениях, полученных эмитентом	9
9. Сведения об участии Эмитента в уставном капитале других юридических лиц	9
10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.....	9
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА	10
11. Структура органов управления эмитента	10
12. Сведения об участниках эмитента	11
13. Исполнительный орган эмитента	11
14. Информация об иных органах Эмитента	12
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	13
15. Описание отрасли, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент.....	13
16. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента	16
17. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	17
18. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.....	18
19. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах и мерах воздействия, примененных к Эмитенту	18
20. Факторы риска.....	19
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И АУДИТОРСКИХ УСЛУГАХ, ОКАЗАННЫХ ЭМИТЕНТУ	20
21. Сведения о банках, которые оказывают Эмитенту финансовые услуги	20
22. Сведения об аудиторских организациях	20
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	21
23. Финансовая отчетность Эмитента	21
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	24
АКТИВЫ	24
24. Основные средства и инвестиционная недвижимость.....	24
25. Нематериальные активы.....	24
26. Финансовые активы	24
27. Кредиты, выданные клиентам.....	24
28. Дебиторская задолженность	25
29. Деньги и их эквиваленты, размещенные вклады	26
30. Прочие активы	26
ПАССИВЫ	26
31. Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал.....	26
32. Сформированные резервы	27
33. Займы полученные.....	27
34. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента	27
35. Кредиторская задолженность.....	28
36. Прочие обязательства	28
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	29
37. Процентные доходы Эмитента	29
38. Процентные расходы Эмитента.....	30
39. Административные расходы и расходы по реализации услуг	30
40. Прочие доходы и расходы.....	31
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	33
41. Информация о соблюдении Эмитентом установленных пруденциальных нормативов	33
42. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	33

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	"ЮНИКРЕДО" Микроқаржы ұйымы" жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	"ЮНИКРЕДО" МҚҰ" ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "ЮНИКРЕДО"	ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО"
На английском языке	Уставом не предусмотрено	Уставом не предусмотрено

У Эмитента отсутствуют факты изменения полных или сокращенных наименований. Также Эмитент не создавался в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. Регистрационные данные эмитента

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 11 ноября 2019 года.

Государственная регистрация Эмитента произведена Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества "Государственная корпорация "Правительство для граждан" по городу Алматы.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента – 191140009869. Государственная перерегистрация Эмитента не производилась.

3. Юридический и фактический адреса

Юридическим и фактическим адресом Эмитента является: 050010, Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица Жандосова, здание 2.

Телефон: +7 (727) 250-98-32.

Электронная почта: office@gmoney.kz

Операционный интернет-ресурс: www.gmoney.kz.

4. История образования и деятельности эмитента

11 ноября 2007 года была осуществлена первичная государственная регистрация Товарищества с ограниченной ответственностью "Basel Credits", учредителями которого стали Абдрасулова Ш. Б. и Кан Ю. В., являющиеся участниками Эмитента. Начиная с 2016 года основной деятельностью товарищества являлось предоставление займов в секторе Payday loan – небольшие краткосрочные необеспеченные займы. Данная деятельность осуществлялась онлайн через интернет ресурс www.gm24.kz.

В 2019 и 2020 года государством был принят ряд нормативных документов, направленных на включение небанковских организаций, осуществляющих деятельность по выдаче займов, в периметр регулирования надзорного органа и на повышение прозрачности их деятельности. Основным из них является Закон Республики Казахстан от 3 июля 2019 года № 262 -VI "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития финансового рынка, микрофинансовой деятельности и налогообложения".

В соответствии с указанным документом с 1 января 2020 года организации, которые осуществляли деятельность по предоставлению займов, не попадавшую под регулирование со стороны государственного уполномоченного органа, теперь были включены в сферу регулирования надзорного органа. Кроме того, одна из новых норм особенной части Гражданского кодекса Республики Казахстан предусматривала запрет на предоставление денег в виде займа юридическими лицами, не являющимся банками или

финансовыми организациями, действующими в рамках законодательства, регулирующего микрофинансовую деятельность.

Учитывая новые требования, участниками ТОО "Basel Credits" было принято решение о создании нового юридического лица, которое будет осуществлять микрофинансовую деятельность в рамках новых установленных норм в отношении учетной регистрации и лицензирования данных услуг. На основании соответствующего решения общего собрания участников (протокол от 8 ноября 2019 года) 11 ноября 2019 года была произведена первичная государственная регистрация Эмитента. Учредителями Эмитента выступили Абдрасулова Ш. Б. и Кан Ю. В. с распределением долей в уставном капитале вновь образованного юридического лица 90,0% и 10,0% соответственно.

ТОО "Basel Credits" при этом прекратил осуществление кредитной деятельности, но учитывая действующие и, на дату составления настоящего инвестиционного меморандума, не погашенные займы, которые были выданы ранее, товарищество будет продолжать работу до полного исполнения обязательств своих заемщиков. В настоящее время ТОО "Basel Credits" осуществляет работу над FinTech (финтех) проектами.

13 декабря 2019 года в результате учетной регистрации Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка Эмитент был включен в реестр микрофинансовых организаций, а 9 апреля 2021 года Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0069.М.

Ввиду социально-экономических процессов, начавшихся в стране в 2020 году в связи с пандемией COVID-19 и ограничивших экономическую активность большей части населения, участниками Эмитента было принято решение о том, что до момента максимально возможного снижения уровня бизнес-рисков Эмитент не будет начинать свою операционную деятельность. В течение 2020 и 2021 годов Эмитентом проводилась работа по разработке и принятию внутренних документов, которые будут регулировать основную деятельность по выдаче микрокредитов, получению учетной регистрации и прохождению процедуры лицензирования, а также разработке интернет-ресурса, играющего ключевую роль в эффективности работы Эмитента.

Также в 2021 году Эмитентом была начата и активно проводилась работа по поиску дополнительных источников финансирования своей деятельности. Важность данного вопроса объясняется тем, что ужесточение регуляторных требований в отношении микрофинансовых организаций привело к ожидаемому выходу из отрасли небольших предприятий. Участники Эмитента понимают, что для того, чтобы в текущих условиях эффективно работать на рынке микрозаймов, очень важно располагать денежными средствами в объеме, дающем возможность пройти точку безубыточности и выйти в положительную зону прибыльности, что осуществляется Эмитентом за счет средств участников и привлечения заемных средств через размещение облигаций.

Начиная с 2021 года Эмитент осуществляет привлечение инвестиций путем выпуска долговых ценных бумаг и их размещения на организованном рынке ценных бумаг. За 2021–2023 годы Эмитентом выпущены и размещены путем проведения торгов на Бирже три выпуска купонных облигаций.

5. Сведения о филиалах и представительствах эмитента

У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

6. Виды деятельности эмитента

Кредитным продуктом Эмитента являются небольшие краткосрочные необеспеченные займы, выдаваемые физическим лицам на короткий срок (Payday loans или PDL). Законом Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V "О микрофинансовой деятельности" (далее – **Закон о микрофинансовой деятельности**) установлены

следующие критерии для данной категории микрокредитов: выдаются физическим лицам на срок до 45 дней на сумму, не превышающую 50-кратный размер месячного расчетного показателя, то есть на дату составления настоящего инвестиционного меморандума – не более 172 500 тенге. Привлекательность данного продукта заключается в:

- растущем спросе на микрокредиты, выдаваемые онлайн;
- высокой оборачиваемости вложенных денежных средств за счет короткого срока микрокредита;
- высокой ставке вознаграждения.

Привлечение клиентов осуществляется в рамках маркетинговой стратегии, разработанной Эмитентом, а в качестве канала взаимодействия с клиентами выступает платформа, разработанная Эмитентом и размещенная по адресу www.gmoney.kz. Продвижение своих услуг и интернет-ресурса www.gmoney.kz Эмитент осуществляет с помощью следующих каналов:

- лидогенерация¹;
- контекстная реклама в поисковых системах Google и Яндекс;
- таргетинговая реклама и лидогенерация в Instagram и Facebook;
- e-mail и SMS рассылки.

Работа с клиентами организована Эмитентом с учетом имеющихся эффективных наработок, которые положительно зарекомендовали себя в рамках кредитной деятельности ТОО "Basel Credits". Кроме того, Эмитент построил работу на основе клиентской базы ТОО "Basel Credits", у которой сформировался достаточно высокий уровень лояльности к кредитным продуктам под логотипом "GM.24", а теперь и "GMoney".

Необходимо отдельно отметить платформу, на которой осуществляет свою операционную деятельность Эмитент: www.gmoney.kz является автоматической платформой, выполняющей операции, аналогичные банковским. Платформа не только предоставляет для пользователей удобный интерфейс при размещении заявок на микрокредиты и кредитный калькулятор, но и в автоматическом режиме ведет учет займов, ведение досье заемщика, осуществляет сбор базы потенциальных клиентов с конкретными контактами (лидогенерация), предоставляет доступ к личному кабинету заемщика, а также личным кабинетам верификатора, администратора и маркетолога Эмитента.

Кроме того, в рамках ведения досье заемщика платформа учитывает все операции от выдачи микрокредита до его погашения с рассмотрением различных сценариев (досрочное погашение, пролонгация и прочее). За оболочкой интернет-ресурса в рамках платформы функционирует большое количество коммуникаций, в том числе с ТОО "Первое кредитное бюро", АО "Государственное кредитное бюро", Системой электронных моментальных платежей Kassa24, электронной платежной системой QIWI, платежной системой обслуживающего банка Эмитента и прочей инфраструктурой.

Заемщики Эмитента осуществляют платежи по полученным микрокредитам через терминалы оплаты Kassa24, PayBox, Qiwi.

Помимо указанной деятельности Эмитент находится в процессе запуска нового кредитного продукта, который заключается в выдаче микрокредитов онлайн на сумму до 10 млн тенге под залог автотранспортных средств сроком до 12 месяцев.

¹ Лидогенерация (англ. *lead generation*) — элемент методик и систем, которые разрабатываются для привлечения новых потенциальных клиентов как правило с использованием маркетинговой тактики, направленной на поиск потенциальных клиентов с определёнными контактными данными.

7. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент и/или выпущенным им ценным бумагам кредитные рейтинги не присваивались.

8. Сведения о лицензиях и разрешениях, полученных эмитентом

В связи с введением в действие с 1 января 2021 года изменений в Закон о микрофинансовой деятельности, в соответствии с которыми микрофинансовая деятельность подлежит обязательному лицензированию, 9 апреля 2021 года Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0069.М. Выдачу лицензии произвело Управление региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

9. Сведения об участии Эмитента в уставном капитале других юридических лиц

С момента первичной государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица до даты, на которую составлен настоящий инвестиционный меморандум, Эмитент не участвовал в уставных капиталах других юридических лиц.

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

С момента первичной государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица до даты, на которую составлен настоящий инвестиционный меморандум, Эмитент не участвовал в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, консорциумах.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент является членом Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана (Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, ул. Гоголя 111, офис 610).

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА

11. Структура органов управления эмитента

В соответствии с уставом органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Общее собрание участников;
- исполнительный орган – Генеральный директор.

Принимая во внимание то, что Законом Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года № 220-І "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью" (далее – "**Закон о товариществах**") не предусмотрено обязательство товариществ с ограниченной ответственностью формировать наблюдательный совет и (или) ревизионную комиссию (ревизора), на дату составления настоящего инвестиционного меморандума указанные органы Общим собранием участников Эмитента не формировались. В отношении ревизий уставом Эмитента предусмотрена возможность привлечения внешнего аудитора для их проведения.

Общее собрание участников

К исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента относятся:

- 1) изменение устава Эмитента, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава Эмитента в новой редакции;
- 2) образование исполнительного органа Эмитента и досрочное прекращение его полномочий или полномочий отдельного члена исполнительного органа, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 3) избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и (или) ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента, а также утверждение отчетов и заключение ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента;
- 4) утверждение финансовой отчетности и распределение чистого дохода Эмитента;
- 5) определение аудиторской организации для проведения аудита годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 6) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, кроме документов, утверждение которых уставом Эмитента отнесено к компетенции иных органов Эмитента;
- 7) решение об участии Эмитента в иных хозяйственных товариществах, а также в некоммерческих организациях;
- 8) решение о реорганизации или ликвидации Эмитента;
- 9) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 10) решение о принудительном выкупе доли у участника Эмитента в соответствии со статьей 34 Закона о товариществах;
- 11) решение о залоге всего имущества Эмитента;
- 12) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента в соответствии со статьей 39 Закона о товариществах;
- 13) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Эмитента и приобретателям долей информации о деятельности Эмитента;

- 14) решение об одобрении заключения Эмитентом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят один и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Эмитента.

Генеральный директор

Генеральный директор Эмитента подотчетен Общему собранию участников Эмитента и организует выполнение его решений. В полномочия Генерального директора входят следующие действия:

- 1) без доверенности действует от имени Эмитента;
- 2) выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;
- 3) в отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- 4) осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции Общего собрания участников или ревизора, а также полномочия, переданные ему Общим собранием участников Эмитента.

12. Сведения об участниках эмитента

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума участниками Эмитента являются два физических лица – резидента Республики Казахстан, информация о которых приведена ниже. Указанные лица являются учредителями Эмитента с даты его первичной государственной регистрации, то есть состав участников Эмитента не менялся в течение периода его существования.

При этом в течение 2022 года и шести месяцев 2023 года участники Эмитента осуществляли взносы в уставный капитал Эмитента, в результате чего доли участия каждого участника менялись на 5% и более:

	На 31 июля 2023 года		На 31 декабря 2022 года		На 31 декабря 2021 года	
	Сумма, тыс. тенге	Доля участия, %	Сумма, тыс. тенге	Доля участия, %	Сумма, тыс. тенге	Доля участия, %
Абдрасулова Шара Булатовна (Республика Казахстан)	102 000	68%	63 000	63%	63 000	90%
Кан Юрий Витальевич (Республика Казахстан)	48 000	32%	37 000	37%	7 000	10%
Итого	150 000	100%	100 000	100%	70 000	100%

13. Исполнительный орган эмитента

Генеральным директором Эмитента, в соответствии с протоколом общего собрания участников Эмитента от 8 ноября 2019 года, является Кан Юрий Витальевич (1977 года рождения). Ниже приведены сведения о трудовой деятельности Генерального директора за последние три года и в настоящее время.

С мая 2018 года по настоящее время	ТОО "Basel Credits", Генеральный директор
С ноября 2019 года по настоящее время	ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО", Генеральный директор

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Генеральному директору принадлежит доля участия в уставном капитале Эмитента в размере 32,0%. Дочерние и зависимые организации у Эмитента отсутствуют.

С момента государственной регистрации Эмитента ключевой руководящий персонал Эмитента включал одного человека – Генерального директора. За 2022 год выплаты Генеральному директору составили 2 420 тыс. тенге, в том числе 190 тыс. тенге в качестве налогов, подлежащих удержанию.

14. Информация об иных органах Эмитента

Иные органы, помимо Общего собрания участников и Генерального директора, которые осуществляют управление и контроль над деятельностью Эмитента, отсутствуют.

Организационная структура Эмитента на дату составления настоящего инвестиционного меморандума включает в себя следующие ключевые подразделения:

Ф.И.О. руководителя структурного подразделения	Наименование структурного подразделения
Калымбетова Карина Марксовна	Отдел верификации
Хаиржанов Тимур Бауыржанович	Отдел взысканий
Абдрахова Мадина Темирлановна	Финансовый отдел
Роговикова Ирина Алексеевна	Юридический отдел
Идренова Молдир Бекбергеновна	Отдел маркетинга
Шаяхметов Ильдар Нарланович	Отдел информационных технологий

Сведения о численности сотрудников Эмитента

Общее количество работников Эмитента на 31 июля 2023 года	33 человека
Среднесписочная численность работников Эмитента за семь месяцев 2023 года, закончившихся 31 июля 2023 года	31 человека

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

15. Описание отрасли, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент

Описание общих тенденций в сфере, в которой эмитент осуществляет свою основную деятельность, и положение эмитента в данной сфере

Эмитент осуществляет деятельность по микрокредитованию. По данным Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 1 апреля 2023 года в Казахстане зарегистрировано 232 микрофинансовые организации (далее – МФО).

Совокупный объем активов МФО на 1 апреля 2023 года достиг 1,2 трлн тенге, показав прирост на 8,4% в сравнении с показателем на 1 января 2023 года. На долю 10 крупнейших МФО приходится 75% активов сектора МФО. В последние годы рынок МФО показал большой рост, что свидетельствует о значительном потенциале данного сектора.

Основной тенденцией на рынке микрокредитных услуг является постоянный рост данной сферы. Это обусловлено и доступностью средств, и удобством их получения для всех категорий клиентов. Кроме того, некоторый отложенный спрос, возникший в результате пандемийных процессов в прошлые годы, обуславливает рост объема микрокредитов, предоставляемых предприятиям малого и среднего бизнеса.

Принимая во внимание то, что в целом на рынке услуг МФО предлагаются идентичные продукты: обеспеченные и необеспеченные займы с различным сроком погашения, конкуренция в данной сфере переходит в область улучшения качества предлагаемых услуг: доступность, быстрые рассмотрение заявки и выдача, удобство получения займа и его обслуживания для клиентов. Одним из таких направлений деятельности является переход на онлайн-кредитование. В данном случае клиентам МФО не нужно тратить время на посещение отделения МФО, собирать документы, ожидать своей очереди.

Однако, это не значит, что МФО, сохраняющие режим офлайн в оказании услуг, не участвуют в конкуренции в данной сфере. МФО, осуществляющие офлайн-кредитование, это чаще всего организации, выдающие обеспеченные займы, которые выбирают стратегию установки пунктов обслуживания в местах большого скопления людей либо в населенных пунктах, где присутствует спрос на услуги МФО, но на данный момент цифровизация недостаточно интегрирована в жизнь жителей данных населенных пунктов.

Прогноз в отношении будущего развития сферы, в которой эмитент осуществляет свою основную деятельность

Рынок услуг МФО – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. За период 1 января 2021 года – 1 апреля 2023 года сумма активов данных организаций увеличилась на 131% с 519 млрд тенге до 1,2 трлн тенге. С каждым годом наблюдается значительный рост спроса на услуги МФО и, как реакция рынка на спрос, рост их числа.

С 1 января 2020 года вступили в силу существенные изменения, регулирующие деятельность МФО. Кроме того, данные организации стали объектом регулирования Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Изменения в законодательстве дают возможность МФО с начала 2020 осуществлять деятельность в форме акционерного общества, выпускать ценные бумаги, а также совершать операции с ценными бумагами. Учитывая требуемые для этого инвестиции, предположительно, воспользоваться этими дополнительными возможностями и опциями смогут только крупные и средние по размеру активов МФО.

Описанные изменения уже позволяют МФО выйти на качественно новый уровень. Возможность осуществлять деятельность в форме акционерного общества и выпускать ценные бумаги — в том числе облигации — способствует решению вопросов фондирования МФО. Выдача микрокредитов в электронном формате, в свою очередь, дает

возможность расширить доступность получения кредитов, что в дальнейшем поспособствует росту ссудного портфеля МФО.

Сведения об организациях, рассматриваемых Эмитентом в качестве основных конкурентов

Стратегической целью развития Эмитентом своей деятельности является выход в десятку крупнейших микрофинансовых организаций, предоставляющих свои услуги онлайн. Данные цели по оценкам Эмитента могут быть достигнуты за счет запуска эффективно работающей финтех-платформы, которая позволит решить вопросы сокращения сроков обработки заявок заемщиков, максимально точной оценки кредитного качества заемщика, эффективной лидогенерации, сокращения постоянных операционных расходов Эмитента и другие.

Исходя из указанных целей, в качестве конкурентов Эмитент рассматривает наиболее популярные микрофинансовые организации Республики Казахстан, предоставляющие физическим лицам микрофинансовые услуги в размере, не превышающем 50-кратного размера минимального расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год, преимущественно в онлайн-формате без необходимости физического присутствия заемщика в своем офисе. Степень дифференциации предлагаемого кредитного продукта достаточно низка, в связи с чем конкуренция осуществляется в плоскости формирования узнаваемости бренда среди потенциальных клиентов, укрепления лояльности с их стороны, скорости оформления микрокредита, удобства для клиентов и прочих факторов, повышающих для клиента доступность услуг микрофинансовой организации:

Наименование (интернет-ресурсе)	Местонахождение
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "ФинтехФинанс" (www.moneyman.kz)	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Наурызбай Батыра, 8
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "Finbox" (www.akshamat.kz)	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Жамбыла, д. 114/85 литер "Б", БЦ "Бизнес Сити"
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "Creditum" (www.koke.kz)	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, пр. Сейфуллина, 410/78
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "Lending and Financy technologies" (www.dengiclick.kz)	Республика Казахстан, Костанайская область, г. Костанай, ул. Амангельды, 46
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация аФинанс" (www.turbomoney.kz)	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, 265

Ниже приведены значения пруденциальных нормативов, установленных для МФО, по состоянию на 1 апреля 2023 года по каждой компании. Перечень, значения и методика расчёта пруденциальных нормативов и иных обязательных лимитов установлены Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192 "Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов".

Из приведенных ниже данных видно, что при одном подходе к продаже кредитного продукта, а также при схожести самого предлагаемого заемщикам типа займа (Payday loans), подход компаний к управлению финансовыми показателями, а, следовательно, и уровни пруденциальных нормативов, значительно отличаются.

Наименование	Оплаченный уставный капитал, тыс. тенге	Расчетный собственный капитал, тыс. тенге	$k1 \geq 0,1^2$	Лимит на NPL90+ ³	$k2 \leq 0,25^4$	$k3 \leq 10^5$
ТОО "МФО "Финтех Финанс"	100 000	7 098 537	0,207	8,222	0,175	0,642
ТОО "МФО "Finbox "	300 000	926 070	0,102	18,741	0,005	2,537
ТОО "МФО "Credicum"	131 146	5 545 419	0,108	16,942	0	1,268
ТОО "МФО "Lending and Financy technologies"	100 000	28 172 775	0,378	0	0,001	0,533
ТОО "МФО аФинанс"	120 000	1 259 675	0,136	19,162	0	1,667
Эмитент	100 000	570 409	0,585	5,539	0	2,243
Средние показатели по рынку	597 624	1 561 229	0,618	7,601	0,048	0,947

На сегодняшний день вход на рынок микрофинансовой деятельности возможен при условии получения соответствующей лицензии, обращение за получением которой должно быть направлено юридическим лицом, планирующим заниматься микрофинансовой деятельностью, в адрес Государственной корпорации "Правительство для граждан" в течение шести месяцев со дня государственной регистрации или перерегистрации данного лица. Помимо документов, определенных законодательством, регулирующим общие вопросы получения разрешений и уведомлений, указанное юридическое лицо предоставляет документы, подтверждающие соответствие квалификационным требованиям, предъявляемым при лицензировании МФО⁶, в том числе:

- ✓ наличие информационной системы, обеспечивающей автоматизацию ведения бухгалтерского учета;
- ✓ наличие персонала, необходимого для осуществления микрофинансовой деятельности;
- ✓ уставный капитал в размере не менее его минимального уровня, равного 150 млн тенге (с 1 января 2024 года – 200 млн тенге);

² Коэффициент $k1$ характеризует достаточность собственного капитала МФО и рассчитывается как отношение собственного капитала к сумме активов, взвешенных по степени кредитного риска. Значение коэффициента должно составлять не менее 0,1.

³ Соблюдение лимита на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля является обязательным условием выполнения норматива $k1$. Значение лимита составляет не более 20 (двадцати) процентов.

⁴ Коэффициент $k2$ характеризует максимальный размер риска на одного заёмщика и рассчитывается как отношение размера риска МФО на одного заёмщика по его обязательствам к собственному капиталу МФО. Значение коэффициента не должно превышать 0,25.

⁵ Коэффициент левереджа $k3$ характеризует капитализацию МФО к обязательствам и рассчитывается как отношение суммы совокупных обязательств МФО к собственному капиталу. Значение коэффициента не должно превышать 10.

⁶ Перечень квалификационных требований указан в соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 23 ноября 2020 года № 108 "Об утверждении Правил лицензирования микрофинансовой деятельности, Квалификационных требований на осуществление микрофинансовой деятельности и перечня документов, подтверждающих соответствие им" (с изменениями и дополнениями от 31 марта 2021 года).

- ✓ собственный капитал в размере не менее его минимального уровня, равного 150 млн тенге (с 1 января 2024 года – 200 млн тенге);
- ✓ наличие у МФО правил предоставления микрокредитов, составленных в соответствии с требованиями законодательства;
- ✓ соблюдение требований в отношении руководящих работников и участников/ акционеров микрофинансовой организации;
- ✓ выполнение требований о присоединении к единой информационной системе в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Помимо необходимости соответствия указанным выше квалификационным требованиям статьей 7 Закона Республики Казахстан "О микрофинансовой деятельности" предусмотрено обязательство микрофинансовых организаций соблюдать пруденциальные нормативы и иные обязательные к соблюдению нормы и лимиты, а также методику их расчетов, установленную Национальным Банком Республики Казахстан. В состав данных нормативов для микрофинансовых организаций входят:

- 1) минимальные размеры уставного и собственного капиталов, размер которых должен быть не ниже уровня, указанного выше при перечислении квалификационных требований, предъявляемых к МФО;
- 2) соблюдение лимита на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 календарных дней в общей сумме ссудного портфеля (не более 20 процентов);
- 3) достаточность собственного капитала (k_1 , значение должно составлять не менее 0,1)
- 4) максимальный размер риска на одного заемщика (k_2 , значение не должно превышать 0,25);
- 5) коэффициент левереджа (k_3 , значение не должно превышать 10).

Пограничные значения данных нормативов и лимитов определяются указанным выше Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192 "Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов".

Учитывая указанное, можно сделать вывод, что несмотря на необходимость проведения подготовительной работы, в том числе по получению соответствующей лицензии, осуществлению значительных инвестиций для развития достаточной филиальной сети и организации конкурентоспособной внутренней скоринговой системы, вероятность входа в отрасль новых микрофинансовых организаций достаточно высока.

16. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

Поставщики

Ввиду специфики деятельности Эмитента у него отсутствуют поставщики товаров или сырья, используемых при осуществлении микрофинансовой деятельности. Ниже приведены данные по поставщикам Эмитента, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок Эмитента:

Наименование поставщика услуг	Вид потребляемых Эмитентом услуг	Объем приобретенных услуг за шесть месяцев 2023 года, тыс. тенге	Доля от общего объема приобретенных услуг
Товарищество с ограниченной ответственностью "Первое кредитное бюро" (Республика Казахстан, г. Алматы)	Подготовка отчетов по кредитным историям заемщиков	20 501	11,52
Товарищество с ограниченной ответственностью "СМС Трафик Азия" (Республика Казахстан, г. Алматы)	Услуги по рассылке смс	19 512	10,96
Smart City OÜ (Эстония, г. Таллин)	Услуги по лидогенерации	9 258	5,20

Зависимость от поставщиков отсутствует ввиду наличия конкурентных предложений на рынке услуг, закупаемых Эмитентом.

Потребители

Основной деятельностью Эмитента является предоставление услуг микрокредитования. В связи с чем потребителями услуг Эмитента являются его заемщики.

Принимая во внимание однородность клиентской базы и сумму выдаваемых микрокредитов (до 50 МРП), у Эмитента отсутствует зависимость от какого-либо потребителя, а также отсутствуют заемщики, на долю которых будет приходиться 10 и более процентов от ссудного портфеля. Также деятельность Эмитента не носит сезонный характер, так как его клиенты не осуществляют деятельность в какой-либо определенной отрасли, например сельском хозяйстве.

Также Эмитент не осуществляет экспорт своих услуг и не импортирует сырье, материалы, работы или услуг.

При этом в своей деятельности Эмитент планирует продолжать использовать заемный капитал, в том числе через размещение облигаций. Учитывая это, кредиторами могут быть иностранные физические и юридические лица.

17. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

К числу внешних факторов, которые являются специфическими именно для микрофинансовой деятельности и которые могут повлиять на эффективность деятельности Эмитента, можно отнести следующие:

- внесение изменений в нормативные акты, регулирующие деятельность микрофинансовых организаций, в частности снижающих предельный размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам ниже установленных на сегодняшний день 56 (пятидесяти шести) процентов;
- расширение возможностей доступа для микрофинансовых организаций к данным о потенциальных заемщиках позволит более точно проводить оценку кредитоспособности потенциального клиента;
- снижение уровня благосостояния населения может негативно отразиться на эффективности деятельности Эмитента в случае снижения спроса на услуги Эмитента либо невозможности обслуживания полученных займов текущими клиентами Эмитента;

- при условии размещения Эмитентом облигаций, которые номинированы в долларах США, негативное влияние на эффективность деятельности Эмитента может понести резкая девальвация тенге по отношению к доллару США;

- положительное влияние на деятельность Эмитента оказало нормативное предоставление возможности для микрофинансовых организаций выпускать долговые ценные бумаги и совершать операции на рынке ценных бумаг.

18. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют заключенные договоры, соглашения и/или выданные Эмитентом гарантии, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

Ввиду специфики осуществляемой деятельности у Эмитента отсутствует необходимость осуществления значительных капитальных вложений и/или приобретения основных средств. По состоянию на 30 июня 2023 года сумма основных средств Эмитента составляет 12 692 тыс. тенге и включает в себя мебель, организационную и офисную технику.

Крупной сделкой совершенной Эмитентом со связанными сторонами является трехсторонний договор, заключенный с ТОО "Basel Credits" и физическим лицом Кан Ю. В., являющимся одним из участников Эмитента. Как ранее было указано в пункте 4 настоящего инвестиционного меморандума, ТОО "Basel Credits" осуществляло выдачу займов. На момент прекращения своей кредитной деятельности у ТОО "Basel Credits" сформировался пул заемщиков с высоким кредитным качеством. В соответствии с трехсторонним договором, заключенным между ТОО "Basel Credits", Эмитентом и Кан Ю. В., ТОО "Basel Credits" уступило все права требования по данным кредитам Кану Ю. В., а, в рамках этого же трехстороннего договора, Кан Ю. В. передал данные права требования, в результате чего переданные права требования были учтены в собственном капитале Эмитента. На 30 июня 2023 года данные права требования отражены в собственном капитале Эмитента в размере 54 750 тыс. тенге.

Данная сделка помогла Эмитенту на этапе начала своей деятельности увеличить кредитный портфель и сформировать пул лояльных заемщиков с высоким кредитным качеством.

19. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах и мерах воздействия, примененных к Эмитенту

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму, эквивалентную 1000 МРП и более. Также на Эмитента и его должностных лиц со стороны государственных органов и/или суда не налагались административные санкции.

В течение последнего года по отношению к Эмитенту принимались следующие меры надзорного реагирования со стороны уполномоченного органа:

Тип взыскания	Содержание нарушения	Установленный срок	Статус
		исполнения предписания	
Наложение административного штрафа	Превышение годовой эффективной ставки вознаграждения ⁷	17.05.2023 г.	Исполнено

⁷ Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 декабря 2021 года № 377 «Об утверждении предельного размера годовой эффективной ставки вознаграждения» установлен предельный размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам, предоставляемым организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность, на уровне 56 процентов.

Наложение административного штрафа	Превышение годовой эффективной ставки вознаграждения	24.02.2023 г.	Исполнено
------------------------------------	--	---------------	-----------

20. Факторы риска

Эмитент подвержен влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков, связанных с ее деятельностью.

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения будущих рыночных цен. Рыночные цены включают в себя следующие риски: риск изменения процентной ставки и валютный риск.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Эмитент подвергается валютному риску в части денежных средств, размещенных на текущих счетах в банках и выраженных в иностранной валюте. По состоянию на 30 июня 2023 года активы Эмитента включают остатки денежных средств в иностранной валюте на текущих счетах Эмитента, открытых в банках второго уровня, в размере 5 909 тыс. тенге (эквивалент).

Кредитный риск – это риск возникновения у Эмитента финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Эмитента. У Эмитента нет существенной концентрации кредитного риска.

Эмитент размещает деньги в казахстанских банках. Генеральный директор Эмитента осуществляет текущий мониторинг кредитных рейтингов этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. На дату составления настоящего инвестиционного меморандума денежные средства Эмитента размещены в банке АО "Народный банк Казахстана", кредитный рейтинг которого по шкале рейтингового агентства Fitch Ratings составляет ВВ+/ прогноз "Стабильный".

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. У Эмитента функционирует система контроля, которая предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, а также оценки.

Риск ликвидности – это риск возникновения у Эмитента трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Эмитент регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах и обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И АУДИТОРСКИХ УСЛУГАХ, ОКАЗАННЫХ ЭМИТЕНТУ

21. Сведения о банках, которые оказывают Эмитенту финансовые услуги

Полное официальное наименование (сокращенное наименование)	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказываемых эмитенту услуг
Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана" (АО "Народный банк Казахстана")	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40	Шаяхметова У.Б.	Расчетно-кассовое обслуживание
Акционерное общество "First Heartland Jusan Bank"	Республика Казахстан, А26F8T9, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 242	Айдосов Н. Г.	Расчетно-кассовое обслуживание
Акционерное общество "Bereke Bank"	Республика Казахстан, А26F8T9, г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Аль-Фараби, 13/1	Тимченко А.И.	Расчетно-кассовое обслуживание
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, А25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 38	Владимиров Р. В.	Расчетно-кассовое обслуживание

Эмитент не осуществлял крупных сделок с указанными выше обслуживающими банками.

22. Сведения об аудиторских организациях

Аудит годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022 год проводило Товарищество с ограниченной ответственностью "Независимая аудиторская компания "Concord". Аудитором выступал Сламбеков А. С. (квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0001037 от 20 февраля 2020 года.

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айманова, 140, н.п. 8а;
- Ф.И.О. первого руководителя: Сламбекова Райгуль Жандарбековна;
- телефоны, факс: (727) 225-81-25, 225-81-35;
- e-mail: audit@concord.com.kz.

ТОО "Независимая аудиторская компания "Concord" является ассоциированным членом Профессиональной аудиторской организации "Палата аудиторов Республики Казахстан" (свидетельство палаты об аккредитации №2 от 3 января 2008 года).

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. Сведения в настоящем разделе приведены в соответствии с аудированной финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года. Указанный аудиторский отчет не содержит мнений с оговорками или отказа аудитора от выражения мнения.

23. Финансовая отчетность Эмитента**Отчет о финансовом положении**

<i>Тыс. тенге</i>	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	130 586	58 125	274 598
Кредиты клиентам	1 443 791	1 091 342	170 998
Дебиторская задолженность	271 254	138 986	6 884
Займы выданные	62 347	56 382	-
Операции обратное РЕПО	-	-	392 524
Активы в форме права пользования	12 001	15 585	-
Основные средства и нематериальные активы	12 692	11 021	51
Нематериальные активы	66	35	-
Отложенные налоговые активы	138 352	138 352	54
Прочие активы	177 645	18 496	4 310
Итого активов	2 248 734	1 528 324	849 419
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 426 637	805 580	690 258
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	4 802	90 437	-
Обязательства по договорам аренды	5 549	17 284	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	58 471	6 193	9 111
Прочие обязательства	3 668	11 054	470
Итого обязательств	1 499 127	930 548	699 839
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	150 000	100 000	70 000
Дополнительно оплаченный капитал	54 750	54 750	54 750
Нераспределенная прибыль/ (-) накопленный убыток	544 857	443 026	24 830
Итого капитал	749 607	597 776	149 580
Итого обязательств и капитала	2 248 734	1 528 324	849 419

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>Тыс. тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023		
	года	2022 год	2021 год
Процентные доходы	603 227	1 656 978	74 409
Процентные расходы	- 55 319	- 95 368	- 6 344
Итого операционная прибыль	547 908	1 561 610	68 065
Административные расходы	- 326 832	- 390 356	- 37 556

Прочие доходы/ (-) расходы, нетто	- 119 226	- 800 354	4 932
Прибыль/ (-) убыток до налогообложения	101 850	370 900	35 441
Экономия/ (-) расходы по КППН	-	47 296	54
Чистая прибыль/ (-) убыток за период	101 850	418 196	35 495
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход/ (-) убыток за период	101 850	418 196	35 495

Отчет об изменениях в капитале

<i>Тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль/ (-) накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2021 года	50 000	21 359	-10 665	60 694
Чистая прибыль за год	-	-	35 495	35 495
Совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	35 495	35 495
Взносы собственников	20 000	33 391	-	53 391
Сальдо на 31 декабря 2021 года	70 000	54 750	24 830	149 580
Чистая прибыль за год	-	-	418 196	418 196
Совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	418 196	418 196
Взносы собственников	30 000	-	-	30 000
Сальдо на 31 декабря 2022 года	100 000	54 750	443 026	597 776
Совокупный доход за год	-	-	101 850	101 850
Итого совокупный доход за год	-	-	101 850	101 850
Взносы собственников	50 000	-	-	50 000
Сальдо на 30 июня 2023 года	150 000	54 750	544 876	749 626

Отчет о движении денежных средств

<i>Тыс. тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	2022 год	2021 год
I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего, в том числе:			
Проценты, полученные по кредитам, выданным клиентам	2 350 330	986 387	6 757
Вознаграждение по операциям "Обратное РЕПО"	230	13 155	5 795
Накопленный купон по выпущенным облигациям	-	3 856	38
Проценты, полученные по депозитам	4 366	3 201	-
Проценты, уплаченные по выпущенным облигациям	- 29 746	- 50 446	-
Проценты, уплаченные по операциям "РЕПО"	-	- 1 164	-
Прочие операционные расходы уплаченные	- 60 056	- 284 345	-29 028
Чистые реализованные доходы/ (-) убытки по операциям с иностранной валютой	-	-827	1 388
Расходы на персонал уплаченные	- 85 327	- 75 170	-2 020
Платежи в бюджет	- 36 932	- 26 551	- 842
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	2 142 865	568 096	- 17 912
<i>Чистое (-) увеличение/ уменьшение в операционных активах</i>			
Депозиты в банках	- 107 484	- 20 884	-
Кредиты клиентам	-1 967 946	-1 008 456	- 109 952
Прочие активы	- 143 336	- 123 116	11 618
<i>Чистое (-) увеличение/ уменьшение в операционных обязательствах</i>			

Прочие обязательства	- 65 036	- 29 249	-
Денежные потоки от операционной деятельности до КПН	- 140 937	- 613 609	- 116 246
КПН уплаченный	- 90 437	- 1 706	- 3 926
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	- 231 374	- 615 315	- 120 172
II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Чистое поступление по договорам обратного РЕПО	65 267	406 808	-
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	65 267	406 808	-
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Взносы в уставный капитал	50 000	30 000	20 000
Выпущенные долговые ценные бумаги	180 306	215 443	680 749
Выплаты опциона держателям облигаций	-	- 154 808	-
Займы, выданные участнику	-	- 91 800	-
Погашение обязательств по аренде	- 4 647	- 3 182	-
Чистое поступление/ (-) расходование денежных средств от/ (-) в финансовой деятельности	225 659	- 4 347	700 749
Чистое изменение в денежных средствах	59 552	- 212 854	580 577
Влияние обменных курсов валют к тенге	12 909	- 3 619	2 217
Денежные средства на начало отчетного периода	58 125	274 598	85 737
Денежные средства на конец отчетного периода	130 586	58 125	274 598

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

24. Основные средства и инвестиционная недвижимость

Основные средства Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года включают.

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	Поступления	Начисленный износ	Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	Процент износа, %
Офисная и организационная техника	11 056	2 906	- 1 270	12 692	9%
Итого	11 056	2 906	- 1 270	12 692	9%

25. Нематериальные активы

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	Поступления	Начисленный износ	Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	Процент износа, %
Программное обеспечение	35	39	- 8	66	11%
Итого	35	39	- 8	66	11%

Переоценка нематериальных активов в течение периода фактического существования Эмитента не проводилась.

26. Финансовые активы

Финансовые активы Эмитента на 30 июня 2023 года состоят из следующих активов:

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование строки	Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	Доля в общей сумме активов Эмитента
Денежные средства и их эквиваленты	130 586	5,8%
Кредиты клиентам	1 443 791	64,2%
Итого	1 574 377	70,0%

Информация о данных активах приведена в пунктах 27 и 29 настоящего инвестиционного меморандума.

Стратегия развития деятельности Эмитента не предполагает формирования финансовых активов за счет приобретения долей участия в уставных капиталах других организаций. Приобретение других финансовых активов не является целью деятельности для Эмитента, но может рассматриваться в перспективе с целью реализации и развития основной его деятельности.

27. Кредиты, выданные клиентам

В соответствии с отчетом о финансовом положении Эмитента на 30 июня 2023 года остаток по займам, выданным Эмитентом, составляет 1 443 791 тыс. тенге. Заемщиками Эмитента являются только физические лица в количестве около 21 тыс. человек, поэтому раскрытие информации о них ввиду их большого количества и в целях сохранности их

персональных данных не представляется возможным. При этом среди заемщиков Эмитента отсутствуют такие, задолженность которых перед Эмитентом составляет 10 и более процентов от ссудного портфеля Эмитента на указанную дату.

Ниже приведена структура кредитного портфеля Эмитента на 30 июня 2023 года:

Наименование строки	Тыс. тенге Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года
Краткосрочные займы, предоставленные клиентам	1 579 996
Начисленные вознаграждения по займам, предоставленным клиентам	235 892
Вознаграждения по просроченным займам, предоставленным клиентам	450 614
Резервы (провизии) на покрытие убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	- 822 711
Итого	1 443 791

Все выданные займы являются краткосрочными и выданными в тенге, а также должны быть погашены в срок до 45 календарных дней. Заемщиками являются физические лица. Ставка вознаграждения по займам, выданным Эмитентом, составляет 20 процентов от суммы выданного микрокредита.

Ниже приведена срочная структура займов, по которым имеется просрочка:

Срок просроченной задолженности	Тыс. тенге Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	158 002
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	58 455
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	119 498
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	136 682
Провизии по займам с просроченной задолженностью свыше 90 дней	- 202 526
Итого	971 154

28. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Эмитента на 30 июня 2023 года носит краткосрочный характер и сформирована в тенге:

Описание дебиторской задолженности	Тыс. тенге Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года
Дебиторская задолженность (займы сотрудникам)	148 610
Прочая дебиторская задолженность	81 939
Дебиторская задолженность юридическим лицам	7 656
Дебиторская задолженность терминалов ⁸	33 049
Итого	271 254

⁸ В связи с тем, что при осуществлении заемщиками платежей по кредитам через платежные терминалы, данные суммы напрямую не поступают на банковские счета Эмитента, а аккумулируются на счете собственника терминала и в срок до одного рабочего дня перечисляются Эмитенту. В связи с этим у Эмитента периодически формируется дебиторская задолженность на сумму платежей, которые не успели поступить от собственников платежных терминалов до конца рабочего дня.

Провизии по указанной задолженности Эмитентом не формировались. Дебиторы, задолженность которых составляет (на каждого) 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента, на 30 июня 2023 года у Эмитента отсутствуют.

29. Деньги и их эквиваленты, размещенные вклады

По состоянию на 30 июня 2023 года сумма денежных средств и вкладов Эмитента составляет 130 586 тыс. тенге:

Наименование статьи	Тыс. тенге	
	Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	
Денежные средства в тенге на текущих банковских счетах Эмитента, открытых в банках второго уровня Республики Казахстан	17 193	
- АО «Народный Банк Казахстана»	407	
- АО «First Heartland Jusan Bank»»	94	
- АО «Банк ЦентрКредит»	8 473	
- АО «Bereke Bank»	8 219	
Денежные средства в иностранной валюте на текущих банковских счетах Эмитента, открытых в банках второго уровня Республики Казахстан	5 909	
- АО «Народный Банк Казахстана»	5 909	
Денежные средства в тенге на брокерском счете Эмитента, открытом в АО "BCC Invest" (Республика Казахстан, г. Алматы)	107 484	
Итого	130 586	

Проценты по указанным выше денежным средствам не начисляются.

30. Прочие активы

На 30 июня 2023 года в состав активов Эмитента, не указанных выше и составляющих 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента, входят указанные ниже виды активов. Данные активы сформированы в тенге.

Наименование строки	Тыс. тенге (если не указано иное)	
	Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	Доля в общей сумме активов Эмитента
Отложенные налоговые активы	138 352	6,2%
Прочие активы	177 645	7,9%
<i>в том числе,</i>		
<i>Краткосрочные авансы выданные</i>	174 989	7,8%
<i>Расходы будущих периодов</i>	891	0,04%
<i>Текущие налоговые активы</i>	1 187	0,05%
<i>Запасы</i>	578	0,03%
Итого	315 997	14,1%

ПАССИВЫ

31. Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал

По состоянию на 30 июня 2023 года размер уставного и собственного капиталов Эмитента составляет 150 000 тыс. тенге и 749 607 тыс. тенге соответственно.

При первичной государственной регистрации учредители Эмитента оплатили его уставный капитал на сумму 30 000 тыс. тенге. В течение 2020–2022 годов и шести месяцев 2023 года участниками Эмитента осуществлялись следующие взносы в его уставный капитал:

	Абдасулова Ш. Б.		Кан Ю. В.	
	Сумма, тыс. тенге	Доля участия, %	Сумма, тыс. тенге	Доля участия, %
На 30 июня 2023 года	102 000	68%	48 000	32%
На 31 декабря 2022 года	63 000	63%	37 000	37%
На 31 декабря 2021 года	63 000	90%	7 000	10%
На 31 декабря 2020 года	45 000	90%	5 000	10%
На 31 декабря 2019 года	27 000	90%	3 000	10%

В период фактического существования Эмитент не осуществлял распределение чистой прибыли своим участникам путем выплаты дивидендов.

В структуре собственного капитала Эмитента отражена сумма в размере 54 750 тыс. тенге, что является суммой поступлений Эмитента по кредитному портфелю, полученному от ТОО "Basel Credits" (см. пункт 18).

32. Сформированные резервы

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитентом начислены резервы (провизии) на покрытие убытков по выданным краткосрочным займам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на сумму 232 546 тыс. тенге (см. пункт 27). Иных резервов Эмитент не начислял.

33. Займы полученные

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента отсутствуют привлеченные займы и полученная финансовая помощь.

34. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента

В официальный список Биржи включены следующие выпуски долговых ценных бумаг Эмитента:

Первый выпуск облигаций Эмитента

- дата начала обращения: 8 ноября 2021 года;
- номинальная стоимость: 100,00 долларов США;
- ставка вознаграждения: 6,00% годовых от номинальной стоимости облигаций;
- периодичность выплаты вознаграждения: каждые три месяца;
- дата начала погашения: 8 ноября 2023 года;
- количество зарегистрированных облигаций: 20 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 20 000 штук;
- объем денег, привлеченных от размещения облигаций и доходность при размещении: облигации размещались в среднем по доходности 6,4% годовых. Объем денег, привлеченных Эмитентом в результате размещения облигаций, составил 2 309 тыс. долларов США.

Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы Эмитента

- дата начала обращения: 31 марта 2023 года;
- номинальная стоимость: 1000,00 тенге;
- ставка вознаграждения: 20,00% годовых от номинальной стоимости облигаций;
- периодичность выплаты вознаграждения: каждые три месяца;
- дата начала погашения: 31 марта 2025 года;
- количество зарегистрированных облигаций: 1 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 408 139 штук;
- объем денег, привлеченных от размещения облигаций и доходность при размещении: облигации размещались в среднем по доходности 20,5% годовых. Объем денег, привлеченных Эмитентом в результате размещения облигаций, составил 439 611 тыс. тенге.

Облигации Эмитента со сроком обращения не более двенадцати месяцев

- дата начала обращения: 21 февраля 2023 года;
- номинальная стоимость: 100,00 долларов США;
- ставка вознаграждения: 9,00% годовых от номинальной стоимости облигаций;
- периодичность выплаты вознаграждения: каждые три месяца;
- дата начала погашения: 21 февраля 2024 года;
- количество зарегистрированных облигаций: 20 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 2 842 штуки;
- объем денег, привлеченных от размещения облигаций и доходность при размещении: облигации размещались в среднем по доходности 10,5% годовых. Объем денег, привлеченных Эмитентом в результате размещения облигаций, составил 423 тыс. долларов США.

35. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года составляет 58 471 тыс. тенге, выражена в тенге и является краткосрочной:

Вид кредиторской задолженности	<i>Тыс. тенге</i> Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года
Прочая кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	17 949
Краткосрочная задолженность по оплате труда	1 997
Обязательства по аренде	8 966
Краткосрочные вознаграждения к выплате	29 559
Итого	58 471

В составе кредиторской задолженности отсутствуют кредиторы, сумма задолженности которых составляет 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности Эмитента. По указанной кредиторской задолженности отсутствуют просрочки.

36. Прочие обязательства

У Эмитента отсутствуют прочие обязательства, не указанные выше, сумма которых по состоянию на 30 июня 2023 года составляет 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента:

Наименование строки	<i>Тыс. тенге (если не указано иное)</i> Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	Доля в общей сумме обязательств Эмитента
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	4 802	0,3%

Обязательства по договорам аренды	5 549	0,4%
Прочие обязательства	3 668	0,2%
Итого	14 019	0,9%

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

37. Процентные доходы Эмитента

Как уже было указано ранее в настоящем инвестиционном меморандуме единственной предпринимательской деятельностью Эмитента является выдача микрокредитов на сумму, равную не более чем 50 минимальным расчетным показателям, и не более чем на 45 календарных дней, в связи с чем доход от основной деятельности Эмитента формируется только за счет процентных доходов по такому кредитному портфелю:

Тыс. тенге (если не указано иное)

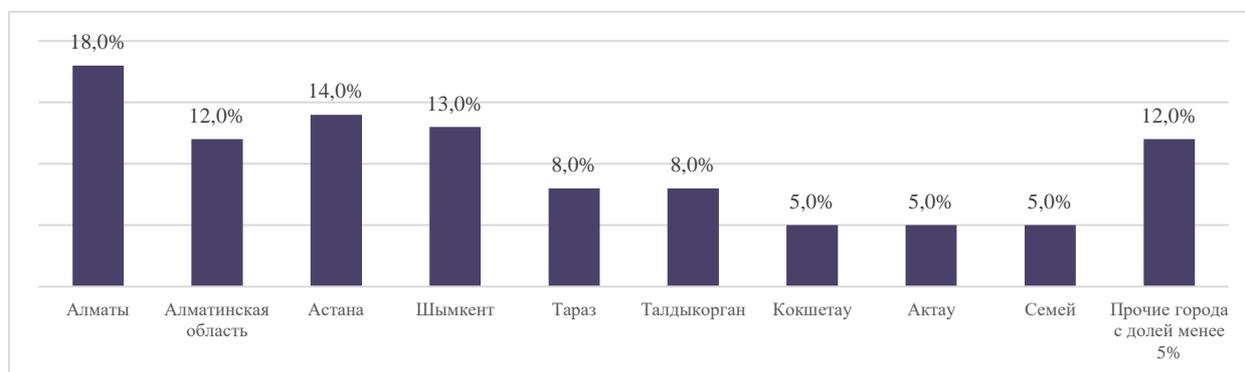
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня					
	2023 года		2022 год		2021 год	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Вознаграждение по займам	386 983	64,2%	677 767	40,9%	20 248	27,2%
Вознаграждение по просроченным займам	203 601	33,8%	955 881	57,7%	49 494	66,5%
Договоры по операциям «Обратное РЕПО»	230	0,04%	13 155	0,8%	4 667	6,3%
Амортизация дисконта по займам выданным	6 019	1%	6 409	0,4%	–	
Вознаграждение по депозитам	6 394	1%	3 766	0,2%	–	
Итого процентные доходы	603 227	100,0%	1 656 978	100,0%	74 409	100,0%

В течение рассматриваемых периодов динамика кредитов, выданных Эмитентом, выглядит следующим образом:

Тыс. тенге (если не указано иное)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		
	2023 года	2022 год	2021 год
Количество выданных микрокредитов за указанный период, единиц	21 347	35 089	2 561
Сумма микрокредитов, выданных за указанный период	2 289 951	2 809 989	131 652

Выдача микрокредитов осуществляется онлайн, поэтому деление по географическому признаку не существенно для Эмитента. Если рассматривать заемщиков, имеющих задолженность перед Эмитентом по состоянию на 30 июня 2023 года в географической разбивке по суммам полученных займов, то распределение выглядит следующим образом:



Ключевым позитивным фактором, который повлиял на рост процентных доходов Эмитента, является размещение облигаций, находящихся в официальном списке Биржи, среди инвесторов, имеющих опыт инвестирования и знакомых со спецификой рынка микрофинансовых услуг. За 2021–2022 годы и шесть месяцев 2023 года Эмитент привлек более 1 млрд тенге (эквивалент, так как некоторые выпуски Эмитента номинированы в долларах США). Однако изменение курса доллара США в течение 2022 года и его рост в сравнении с началом 2022 года в некоторой степени снизил размер доходов Эмитента.

Учитывая высокую маржинальность и короткий срок оборачиваемости средств, инвестированных свою основную деятельность, Эмитент прилагает все усилия для поиска надежных и постоянных источников инвестиций в свою деятельность. Для этого Эмитентом на постоянной основе проводятся переговоры с инвесторами, имеющими понимание специфики работы микрофинансовых организаций и рассматривающих возможность инвестирования в данный сектор. Наиболее удобным инструментом для привлечения таких инвестиций на данный момент являются облигации.

38. Процентные расходы Эмитента

Процентные расходы Эмитента за 2021–2022 годы и шесть месяцев 2023 года включали только выплаты по облигациям, выпущенным Эмитентом:

Тыс. тенге

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года		
	2023 год	2022 год	2021 год
Вознаграждения по выпущенным облигациям	42 296	47 132	5 954
Дисконт займов выданных	3 534	41 882	–
Вознаграждения по обязательствам по аренде	1 250	1 295	–
Договоры по операциям «прямого РЕПО»	–	1 164	–
Амортизация дисконта по полученным займам	9	17	–
Амортизация дисконта по облигациям	7 230	3 878	–
Итого процентные расходы	55 319	95 368	5 954

39. Административные расходы и расходы по реализации услуг

Административные расходы Эмитента преимущественно формируются за счет поддержки и продвижения платформы www.gmoney.kz, то есть расходов по реализации услуг Эмитента, заработной платы сотрудников Эмитента и прочих нерегулярных расходов:

Тыс. тенге (если не указано иное)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года					
	2023 года		2022 год		2021 год	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %

Расходы на рекламу	77 661	23,8%	102 056	26,1%	9 263	24,7%
Консультационные, аудиторские услуги	7 530	2,3%	54 688	14,0%	1 906	5,1%
Расходы по заработной плате	105 340	32,2%	95 678	24,5%	3 378	9,0%
Членские взносы	2 054	0,6%	6 699	1,7%	985	2,6%
Налоги	13 793	4,2%	10 191	2,6%	259	0,7%
Услуги программиста	7 484	2,3%	20 104	5,2%	–	–
Услуги терминала	5 384	1,6%	75 525	19,3%	6 082	16,2%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	927	0,3%	370	0,1%	14	0,04%
Амортизация активов в форме права пользования	–	–	3 586	0,9%	–	–
Прочие расходы	81 246	24,9%	21 459	5,6%	15 669	41,7%
Расходы, не идущие на вычет	25 413	7,8%	–	–	–	–
Итого процентные расходы	326 832	100,0%	390 356	100,0%	37 556	100,0%

40. Прочие доходы и расходы

Принимая во внимание деятельность, которую осуществляет Эмитент, прочие доходы и расходы Эмитента определяются формированием и восстановлением резерва на ожидаемые кредитные убытки по денежным обязательствам и доходами и расходами по курсовой разнице, возникающей по активам и обязательствам Эмитента:

Тыс. тенге (если не указано иное)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года		2022 год		2021 год	
	Сумма	Доля в прочих доходах/расходах, %	Сумма	Доля в прочих доходах/расходах, %	Сумма	Доля в прочих доходах/расходах, %
Доходы от восстановления резерва	–	–	–	–	5 061	33,0%
Доходы от суммовой разницы	1 013	1,9%	937	0,7%	1 388	9,1%
Доходы от курсовой разницы	52 836	98,0%	136 245	97,7%	8 873	57,9%
Прочие доходы	45	0,1%	2 261	1,6%	–	–
Итого прочие доходы	53 894	100,0	139 443	100,0%	15 322	100,0%
Расходы по курсовой разнице	- 39 690	22,9%	- 192 396	20,5%	- 9 698	93,3%
Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам	- 132 837	76,7%	- 743 038	79,1%	- 666	6,4%
Расходы от списания задолженности по вознаграждениям	–	–	- 1 764	0,2%	- 26	0,3%
Расходы по суммовой разнице	- 506	0,3%	- 2 599	0,3%	–	–
Расходы по выбытию активов	- 87	0,1%	–	–	–	–
Итого прочие расходы	- 173 120	100,0%	- 939 797	100,0%	- 10 390	100,0%

Итого прочие (-) расходы/ доходы	- 119 226	- - 800 354	-	4 932	-
---	------------------	--------------------	----------	--------------	----------

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

41. Информация о соблюдении Эмитентом установленных пруденциальных нормативов

По состоянию на 1 июля 2023 года Эмитент выполняет пруденциальные нормативы, установленные для микрофинансовых организаций Республики Казахстан:

Наименование норматива	Значение на 1 июля 2023 года ⁹	Значение на 1 января 2023 года	Значение на 1 января 2022 года	Выполнение норматива на указанные даты
Оплаченный уставный капитал	150 000	100 000	70 000	Да
Расчетный собственный капитал	511 850	514 547	125 093	Да
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k1 \geq 0,1$)	0,182	0,284	0,133	Да
Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 календарных дней в общей сумме ссудного портфеля, в процентах	18,833	–	–	Да
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k2 \leq 0,25$)	0	0	0	Да
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ($k3 \leq 10$)	2,000	1,745	5,632	Да

42. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

Ниже приведены коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля Эмитента, рассчитанные на основе финансовых показателей Эмитента, приведенных в пункте 23 настоящего инвестиционного меморандума:

Наименование коэффициента	Порядок расчета	Значение на 30 июня 2023 года	Значение на 31 декабря 2022 года	Значение на 31 декабря 2021 года
Коэффициент покрытия кредитного портфеля	провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,520	0,625	0,006
Коэффициент чистого кредитного портфеля	(основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,479	0,374	0,998
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0	0	0
Коэффициент просроченных платежей	сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной	0,086	0,102	0,000

⁹ Сведения отражены в соответствии с данными Эмитента, так как Национальным Банком Республики Казахстан сведения о выполнении пруденциальных нормативов микрофинансовыми организациями Республики Казахстан на 1 июля 2023 года на дату составления настоящего инвестиционного меморандума еще не размещены на своем официальном интернет-ресурсе. Данные на другие даты указаны в соответствии со сведениями Национального Банка Республики Казахстан.

Наименование коэффициента	Порядок расчета	Значение на 30 июня 2023 года	Значение на 31 декабря 2022 года	Значение на 31 декабря 2021 года
свыше 90 дней по кредитному портфелю	долг по совокупному ссудному портфелю			



Данный документ подписал:
Генеральный директор
Юрий Кан
06.09.2023 г. 15:58

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.