

GA Money

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

Инвестиционный меморандум

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2021 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2021 года

Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций 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.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2021 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных источников, статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2020 годов, и аудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент прошел процедуру государственной регистрации первого выпуска облигаций, который зарегистрирован Республиканским государственным учреждением "Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка" 15 сентября 2021 года со следующими параметрами:

- номинальная стоимость одной облигации: 100 долларов США;
- ставка вознаграждения: 6,00% годовых;
- периодичность выплаты купонного вознаграждения:
 - в течение первого года обращения: два раза в год через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения указанных облигаций,
 - в течение второго года обращения: четыре раза в год через каждые три месяца, начиная с даты начала второго года обращения облигаций;
- количество объявленных облигаций: 20 000 штук;
- объем выпуска облигаций: 2 000 000 долларов США.

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, а также не должен рассматриваться, как официальная инвестиционная рекомендация и/или гарантия со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять собственное решение об инвестировании. Также настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства 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: unicredokz@gmail.com.

Оглавление

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

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcColIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1Xtrokwl647zAOBgorBgEEAbURAIQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTBEPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIQIBBQAEEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppm4loiRbrBSA= (RSA)

41. Прочие доходы и расходы.....	30
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	31
42. Информация о соблюдении Эмитентом установленных пруденциальных нормативов	31
43. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	31

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: unicedokz@gmail.com.

Операционный интернет-ресурс: www.gmoney.kz.

4. История образования и деятельности Эмитента

В ноябре 2007 года была осуществлена первичная государственная регистрация Товарищества с ограниченной ответственностью "Basel Credits", участниками которого стали Абдрасулова Ш. Б. и Кан Ю. В., впоследствии ставшие 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 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".

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEAbURAIQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJUOMxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1XtrokWL647zAOBgorBgEAbURAIQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTBEPfW0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEAbURAIQIBBQAEEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppm4loiRbrBSA= (RSA)

В соответствии с указанным документом с 1 января 2020 года организации, которые осуществляли деятельность по предоставлению займов, не попадавшую под регулирование со стороны уполномоченного государственного органа, 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. 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 дальнейшем руководство компании рассматривает возможность перехода ТОО "Basel Credits" к работе над FinTech (финтех) или иными 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-экономически 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 указанного периода 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.

Кроме того, в течение 2021 года 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. В обратном случае постоянные расходы, которые несут микрофинансовые организации, будут "съедать" выручку, поступающую от основной деятельности.

Принимая во внимание отсутствие в структуре пассивов Эмитента заемных средств, а также оцениваемый участниками Эмитента (на основе практического положительного опыта деятельности в рамках ТОО "Basel Credits") высокий уровень рентабельности и оборачиваемости активов, решение о привлечении заемных средств для Эмитента оправдано.

5. Сведения о филиалах и представительствах Эмитента

У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

6. Виды деятельности эмитента

Кредитным продуктом, который планирует предлагать заемщикам Эмитент, будут небольшие краткосрочные необеспеченные займы, выдаваемые физическим лицам: на сумму до 145 тыс. тенге сроком 30 – 45 календарных дней. Привлекательность данного продукта заключается в:

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

Привлечение клиентов будет осуществляться в рамках маркетинговой стратегии, разработанной Эмитентом, а в качестве канала взаимодействия с клиентами будет выступать платформа, разработанная Эмитентом и размещенная по адресу www.gmoney.kz. Работа с клиентами будет организована Эмитентом с учетом имеющихся результативных наработок, которые положительно зарекомендовали себя в рамках кредитной деятельности ТОО "Basel Credits". Кроме того, Эмитент будет осуществлять работу с клиентской базой ТОО "Basel Credits", у которой сформировался достаточно высокий уровень лояльности к кредитным продуктам под логотипом "GM.24", а теперь и "GMoney".

Принимая во внимание то, что в рамках деятельности Эмитента будут еще более эффективно применены те наработки, которые были получены в ходе кредитной деятельности ТОО "Basel Credits" (клиентская база, отработанные бизнес-процессы), необходимо продемонстрировать результаты работы данной компании:

Тыс. тенге	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Доходы по вознаграждениям	38 780	70 893	92 172	67 379	43 891	16 892	870	10	3 973	43 825	235 716	108 636
Прочий доход	60	25	-	-	-	1 500	5 419	1 113	23	-	106 800	3 107
Чистый доход/ (-) убыток)	38 840	70 918	92 172	67 379	43 891	18 392	6 289	1 123	3 996	43 825	342 516	111 743
Прочие расходы	38 995	64 230	87 025	65 333	50 685	34 804	21 742	7 301	8 255	27 320	282 315	107 089
Прибыль/ (-) убыток до налогообложения	-155	6 688	5 147	2 046	-6 794	-16 412	-15 453	-6 178	-4 259	16 505	60 201	4 654
Налог на прибыль за отчетный период	55	1 338	1 017	-	305	-	-	-	-	2 772	12 061	1 799
Прибыль (-) убыток за период	-210	5 350	4 130	2 046	-7 099	-16 412	-15 453	-6 178	-4 259	13 733	48 140	2 855

Необходимо отдельно отметить платформу, на которой будет осуществляться своя операционную деятельность Эмитент: www.gmoney.kz является автоматической платформой, выполняющей операции, аналогичные банковским. Платформа не только предоставляет для пользователей удобный интерфейс размещения заявки 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. 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

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEAbURAAQIBBQAwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1XtrokWL647zAOBgorBgEAbURAAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTBEPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEAbURAAQICBQAEQEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppmm4loiRbrBSA= (RSA)

количество коммуникаций, в том числе с ТОО «Первое кредитное бюро» (ПКБ), АО «Государственное кредитное бюро» (ГКБ), Системой электронных моментальных платежей Kassa24, электронной платежной системой QIWI, платежной системой обслуживающего банка Эмитента и прочими.

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

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитенту 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 Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V "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 не является членом профессиональных ассоциаций в связи с тем, что не осуществляет микрофинансовую деятельность. После начала деятельности по выдаче микрокредитов Эмитент планирует получить членство в Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана (Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, ул. Гоголя 111, офис 610).

- 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 - таким образом с момента первичной государственной регистрации Эмитента сделки (серия сделок), которые привели (могли привести) к изменению структуры участников Эмитента, не осуществлялись.

Полное наименование	Местонахождение	Доля участия в оплаченном уставном капитале
Абдрасулова Шара Булатовна	Республика Казахстан, г. Алматы	90,0%
Кан Юрий Витальевич	Республика Казахстан, г. Алматы	10,0%

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 10,0%. Дочерние и зависимые организации у Эмитента отсутствуют.

С момента государственной регистрации Эмитента ключевой руководящий персонал Эмитента включал одного человека – Генерального директора. За указанный период выплаты Генеральному директору составили:

1-е полугодие 2021 года	2020 год	2019 год
322 тыс. тенге	160 тыс. тенге	91 тыс. тенге

14. Информация об иных органах Эмитента

Иные органы, помимо указанных в пункте 11 настоящего инвестиционного меморандума, которые осуществляют управление и/или контроль над деятельностью Эмитента, отсутствуют.

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

Наименование должности, Ф.И.О. руководителя структурного подразделения	Наименование структурного подразделения
Начальник отдела, Калымбетова Карина Марковна	Отдел верификации
Начальник отдела, Хаиржанов Тимур Бауыржанович	Отдел взысканий
Главный бухгалтер, Алашпаева Галина Александровна	Финансовый отдел
Юрист, Роговикова Ирина Алексеевна	Юридический отдел
Начальник отдела, Идренова Молдир Бекбергеновна	Отдел маркетинга
Начальник отдела, Шаяхметов Ильдар Нарланович	Отдел информационных технологий

Сведения о численности сотрудников Эмитента

Общее количество работников Эмитента на 30 сентября 2021 года	15 человек
Среднесписочная численность работников Эмитента за девять месяцев 2021 года	15 человек

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEAbURAIIBBQAwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBEtJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1Xtrokwl647zAOBgorBgEAbURAIIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTETPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMCA8GCSqGSIb3DQEJBTDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEAbURAIIBBQAEQEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppm4loiRbrBSA= (RSA)

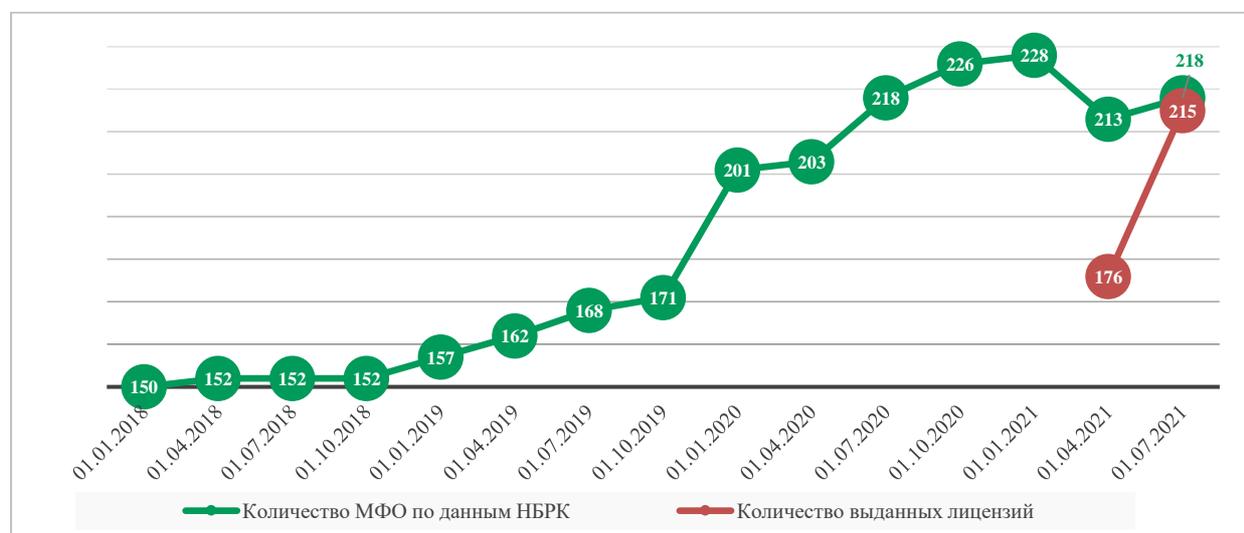
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

15. Описание отрасли, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент

По состоянию на 1 июля 2021 года в соответствии со сведениями Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) количество организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, составляло 218 юридических лиц.

Принимая во внимание изменения в Закон Республики Казахстан "О микрофинансовой деятельности", введенные в действие с 1 января 2021 года и устанавливающие необходимость получения соответствующей лицензии организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность, Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) размещает на своем официальном интернет-ресурсе информацию о лицензиях, выданных данным организациям: по состоянию на 1 июля и 1 октября 2021 года количество выданных лицензий составило 215 и 227 соответственно. Фактически количество лицензированных микрофинансовых организаций на начало четвертого квартала 2021 года сравнялось с аналогичным показателем начала 2021 года, когда требование о получении лицензий микрофинансовыми организациями вступило в силу.

Количество микрофинансовых организаций и лицензий, выданных на осуществление микрофинансовой деятельности



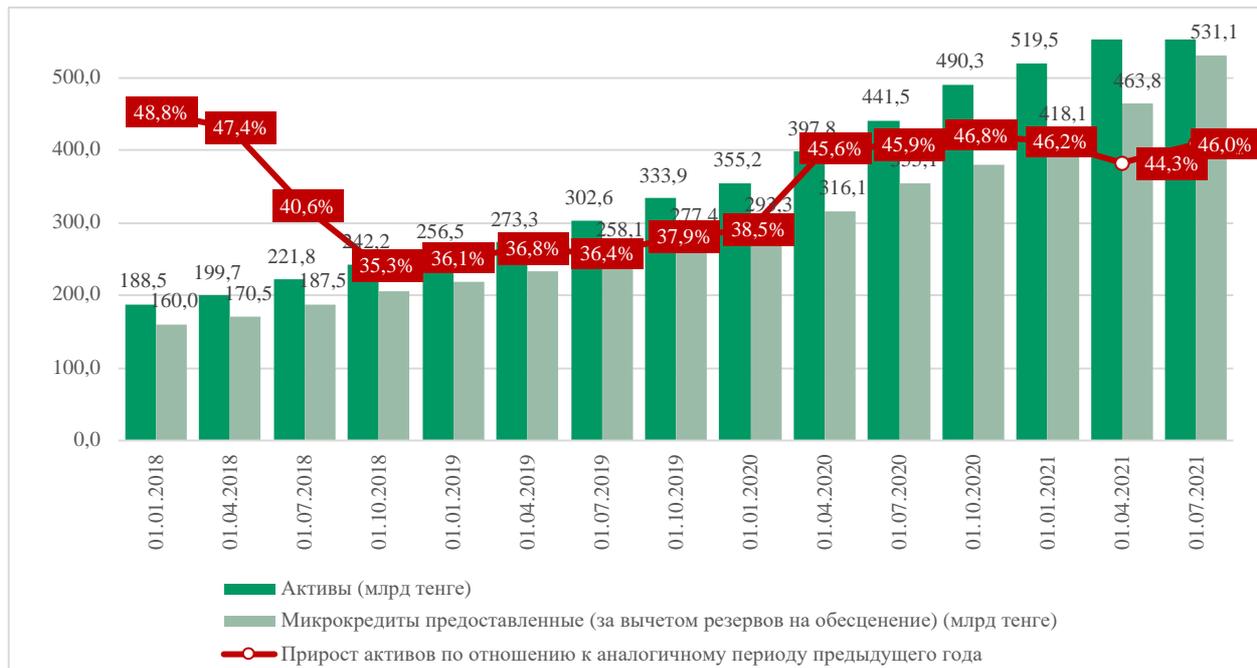
Источник: АРРФР, НБРК

Активы микрофинансовых организаций Казахстана по состоянию на 1 июля 2021 года по данным НБРК составили 644 659 млн тенге. При этом на долю пяти крупнейших микрофинансовых организаций приходится 61,9% от общих активов сектора. В их число входят¹:

Наименование	Активы		Микрокредиты (за вычетом резервов на обесценение)	
	Сумма, млн тенге	Доля в совокупном показателе по всем МФО	Сумма, млн тенге	Доля в совокупном показателе по всем МФО
ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)"	159 776	24,8%	140 560	26,5%
ТОО "Микрофинансовая организация "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан"	90 501	14,0%	71 887	13,5%

¹ Указаны в порядке убывания суммы активов микрофинансовой организации по состоянию на 1 июля 2021 года.

Динамика активов и ссудного портфеля, млрд тенге

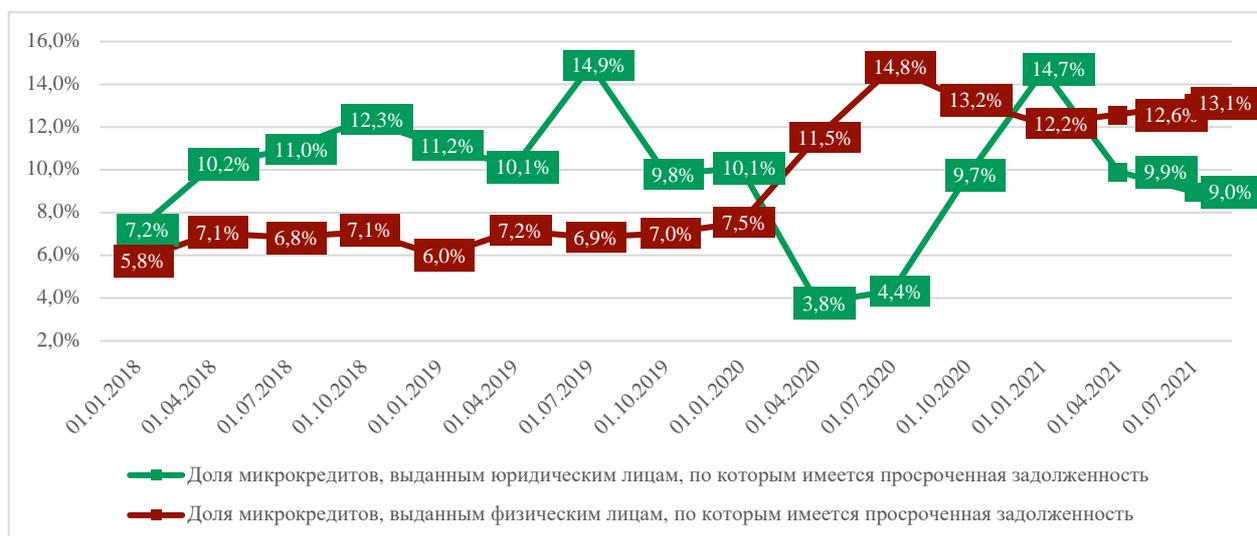


Источник: НБРК

Ссудный портфель микрофинансовых организаций формируется за счет микрокредитов, выданных физическим и юридическим лицам. Исторически значительную долю заемщиков по объемам заимствований составляют физические лица: так за 2018 – 2021 годы доля микрокредитов, выданных физическим лицам, в общем ссудном портфеле по отрасли не снижалась ниже 92%. По состоянию на 1 июля 2021 года данный показатель составляет 98%.

Ниже приведены показатели того, сколько от микрокредитов в разрезе по физическим и юридическим лицам, составляли займы, по которым на соответствующую отчетную дату имелась просроченная задолженность:

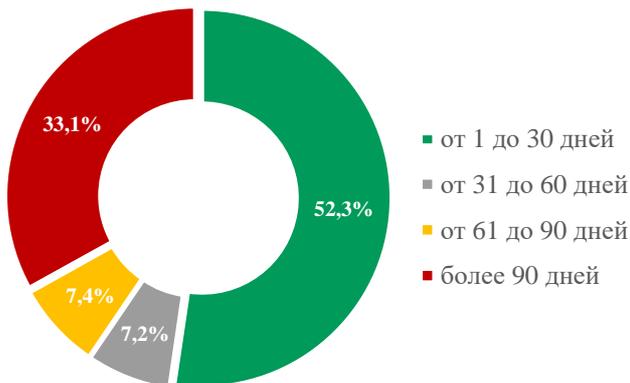
Доля микрокредитов, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению, в общей сумме выданных микрокредитов



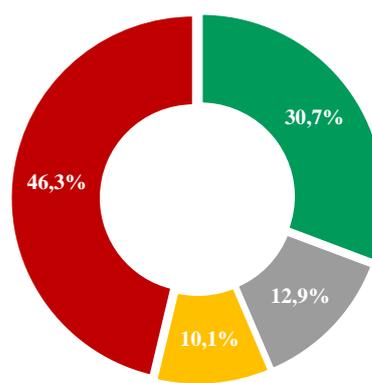
Источник: НБРК

При углубленном рассмотрении структуры микрокредитов, по которым имеется просроченная задолженность, видно, что NPL90 (доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней) выше для такой категории заемщиков как физические лица. При этом данный показатель вырос на 5,8% по сравнению с аналогичными данными предыдущего квартала 2021 года и на 18,4% по сравнению с началом 2021 года.

Микрокредиты, выданные юридическим лицам, по которым имеется просроченная задолженность

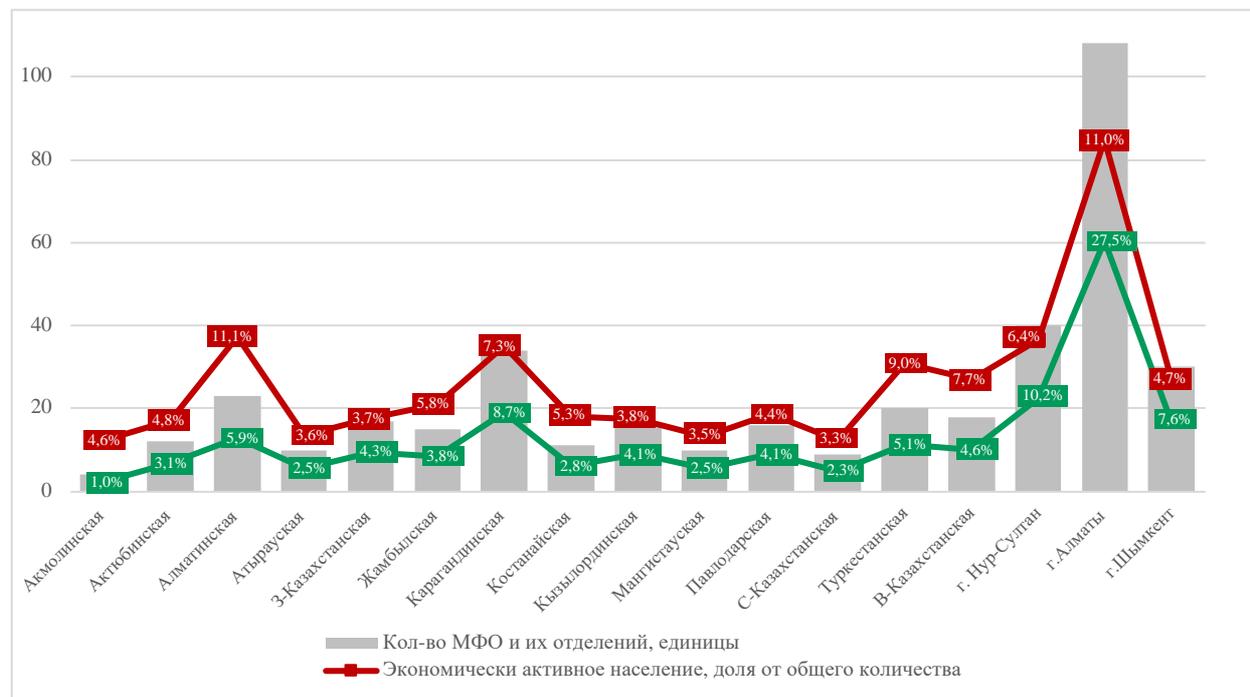


Микрокредиты, выданные физическим лицам, по которым имеется просроченная задолженность



Источник: НБРК

Показатели географического распределения микрофинансовых организаций по областям Республики Казахстан и городам республиканского значения приведены ниже на графике:



Источник: оценка на основе данных НБРК, Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, интернет-ресурса <https://pk.uchet.kz/>

На графике видно, что количество головных офисов и филиалов микрофинансовых организаций в целом коррелирует с численностью экономически активного населения в

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJUOMxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1Xtrokwl647zAOBgorBgEEAbURAIIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMbWwGCSlB3DQEJBTEPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIIBBQAQICBQAEEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppm4loiRbrBSA= (RSA)

каждом регионе. В отдельных случаях присутствует перенасыщенность, как, например, в Алматы, где доля экономически активного населения от общего показателя по стране составляет 11,0% и при этом в городе сосредоточено 27,5% микрофинансовых организаций и их филиалов. Но надо отметить, что это сглаживается за счет показателей по Алматинской области, где ситуация обратно пропорциональна.

Данная статистика имеет значение для Эмитента с точки зрения географического направления реализации маркетинговых мероприятий, так как Эмитент планирует осуществлять свою деятельность в формате онлайн кредитования, то есть без привязки к определенным населенным пунктам.

В целом отрасль микрофинансовых услуг достаточно однородна, учитывая продукт, предлагаемый микрофинансовыми организациями, а также принимая во внимание существующие нормативные ограничения. Диверсификация преимущественно может достигаться только за счет предложения микрокредитов, отличающихся по типу (обеспеченные или необеспеченные), по методу оформления займа (онлайн или офлайн). Эмитентом, в качестве ниши для своей деятельности, был определен сектор небольших по сумме, необеспеченных, краткосрочных микрокредитов, которые будут выдаваться через специализированный интернет-ресурс, описанный www.gmoney.kz.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли

Рынок услуг микрофинансовых организаций – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. Как уже было приведено выше, за 2018 – 2020 годы сумма активов данных организаций увеличивается в среднем на 41,7% в год.

С каждым годом наблюдается значительный рост спроса на услуги микрофинансовых организаций и, как реакция рынка на спрос, рост числа микрофинансовых организаций. Стоит отметить, что рынок микрофинансовых организаций находится под контролем уполномоченного государственного надзорного органа. Кроме того, с 1 января 2020 года микрофинансовые организации стали объектом регулирования АФР, а с 1 января 2021 года их деятельность подлежит обязательному лицензированию.

Вместе с тем рынок получил новые возможности. К примеру, на законодательном уровне был увеличен максимальный размер микрокредита с 8000-кратного размера МРП до 20 000-кратного МРП. Таким образом, микрофинансовые организации могут предоставлять микрокредиты до 58 млн тенге, что позволит вовлечь в сферу микрокредитных услуг субъекты среднего и крупного бизнеса.

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

Описанные изменения позволят микрофинансовым организациям выйти на качественно новый уровень. Возможность осуществлять деятельность в форме акционерного общества и выпускать ценные бумаги — в том числе облигации — уже способствует решению проблем фондирования в данном секторе.

Выдача микрокредитов в электронном формате, в свою очередь, позволит расширить доступность получения кредитов, что в дальнейшем поспособствует росту ссудного портфеля микрофинансовых организаций.

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-ресурс)	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 "Тенга" (www.tenga.kz)	Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Караганда, р.а. им. Казыбек би, район им. Казыбек би, пр. Бухар Жырау, 24
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 микрофинансовых организаций, по состоянию на 1 июля 2021 года по каждой компании. Сравнение показателей Эмитента с уровнями пруденциальных нормативов в условиях того, что Эмитент не осуществлял основной операционной деятельности, нерелевантно. При этом из приведенных данных видно, что при одном подходе к продаже кредитного

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcColIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwCwYJKoZIhvcNAQcBMYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1Xtrokwl647zAOBgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTETPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVmk9PyiGTuK3QenTUkKihhSwppm4loiRbrBSA= (RSA)

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	Выполнение пруденциальных нормативов, да/нет			
	k1>=0,1 ²	k2<=0,25	k3 <= 10	
ТОО "МФО "ФинтехФинанс"	0,135	0,000	3,050	да
ТОО "МФО "Тенга"	0,981	0,001	0,022	да
ТОО "МФО "Creditem"	0,152	0,000	2,513	да
ТОО "МФО "Lending and Financy technologies"	2,643	0,001	0,726	да
ТОО "МФО аФинанс"	0,617	0,000	1,298	да
Эмитент	0,646	0,000	0,547	да
Средние показатели по рынку	0,703	0,053	0,963	-

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 микрофинансовых организаций³, в том числе:

- ✓ наличие информационной системы, обеспечивающей автоматизацию ведения бухгалтерского учета;
- ✓ наличие персонала, необходимого для осуществления микрофинансовой деятельности;
- ✓ оплаченный уставный капитал в размере не менее его минимального уровня, равного 100 млн тенге;
- ✓ собственный капитал в размере не менее его минимального уровня, равного 100 млн тенге;
- ✓ наличие у микрофинансовой организации 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.

² Коэффициенты k1, k2, k3 характеризуют пруденциальные нормативы, установленные для микрофинансовых организаций: достаточность собственного капитала, минимальный размер риска на одного заемщика и коэффициент левереджа соответственно.

³ 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)

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 микрофинансовым организациям;
- 2) достаточность собственного капитала (k_1 , значение должно составлять не менее 0,1)
- 3) максимальный размер риска на одного заемщика (k_2 , значение не должно превышать 0,25);
- 4) коэффициент леввереджа (k_3 , значение не должно превышать 10).

Значение, указанных выше нормативов, рассчитывается в соответствии с 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 вероятность входа в отрасль новых микрофинансовых организаций имеется, но 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, делает значительно ниже вероятность появления среди них новых конкурентов Эмитента.

16. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

Поставщики

Ввиду специфики деятельности Эмитента у него отсутствуют поставщики товаров или сырья, используемых при осуществлении микрофинансовой деятельности. Основные виды услуг, закуп которых осуществляет Эмитент, являются услуги по доступу к информационной системе "ПАРАГРАФ" и услуги по приему и перечислению платежей. По итогам первого полугодия 2021 года расходы на закуп указанных услуг составили 279 тыс. тенге или объем 34,5% от всех расходов Эмитента за указанный период:

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEAbURAIIBBQAwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1XtrokwL647zAOBgorBgEAbURAIIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTETPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEAbURAIIBBQAEQEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppmm4loiRbrBSA= (RSA)

Наименование поставщика услуг	Вид потребляемых Эмитентом услуг	Объем приобретенных услуг за 1-е полугодие 2021 года, тыс. тенге	Доля от общего объема приобретенных услуг
Товарищество с ограниченной ответственностью "ИнфоТех&Сервис"	Доступ к информационной системе "ПАРАГРАФ"	130	46,6%
Товарищество с ограниченной ответственностью "QIWI KAZAKHSTAN" (КИВИ КАЗАХСТАН)	Услуги по приему и перечислению платежей	149	53,4%

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

Потребители

Основной деятельностью Эмитента предполагается предоставление услуг микрокредитования. В связи с чем потребителями услуг Эмитента будут являться его заемщики. Как уже было указано выше с момента государственной регистрации Эмитент не осуществлял деятельности по выдаче микрозаймов по причине сложившейся социально-экономической ситуации, поэтому на дату составления настоящего инвестиционного меморандума фактические потребители у Эмитента отсутствуют.

Принимая во внимание однородность потенциальной клиентской базы и среднюю сумму планируемых к выдаче микрокредитов, Эмитент не предполагает в перспективе формирования зависимости от какого-либо потребителя и наличия заемщиков, на долю которых будет приходиться 10 и более процентов от ссудного портфеля. Также Эмитент не предполагает, что его деятельность будет носить сезонный характер, так как его потенциальные клиенты не будут определяться только из какой-либо определенной отрасли, например сельского хозяйства.

В отношении деятельности с иностранным компонентом: Эмитент не будет осуществлять деятельность по выдаче микрозаймов нерезидентам Республики Казахстан. При этом в своей деятельности Эмитент планирует использовать заемный капитал, в том числе через размещение облигаций. Учитывая это, кредиторами могут быть иностранные физические и юридические лица.

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении облигаций первого выпуска Эмитент планирует осуществить размещение указанных облигаций. В данном случае объем размещения составит более 10 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на 30 июня 2021 года.

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;

За период с даты государственной регистрации Эмитента по дату составления настоящего инвестиционного меморандума по отношению к Эмитенту принимались следующие меры надзорного реагирования со стороны уполномоченного органа:

Форма принятия мер	Содержание нарушения	Установленный срок исполнения предписания	Статус
Письменное предписание	Несоответствие типового договора требованиям законодательства РК	28.08.2020 г.	Исполнено
Письменное предписание	Несоответствие типового договора требованиям законодательства РК	04.05.2020 г.	Исполнено
Письменное предписание	Нарушение размера собственного капитала	13.03.2020 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 2021 года активы Эмитента включают остатки денежных средств в иностранной валюте на текущих счетах Эмитента, открытых в банках второго уровня. На указанную дату их сумма составляет эквивалент 43 тыс. тенге в долларах США и эквивалент 2 тыс. тенге в швейцарских франках (совокупно 0,1% от общей суммы денежных средств Эмитента и их эквивалентов на 30 июня 2021 года).

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 банках АО "Народный Банк Казахстана" и АО ДБ "Альфа-Банк", кредитный рейтинг которых по шкале рейтингового агентства Fitch Ratings составляет BB+/ прогноз "Стабильный". Более подробная информация приведена в пункте 26 настоящего инвестиционного меморандума.

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.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEAbURAIIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCC
ASkCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBEtJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAi
DirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1XtrokwL647zAOBgorBgEAbURAIIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCw
YJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1
MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEAbURAIIBBQAEEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+
hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwpmm4loiRbrBSA= (RSA)

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

21. Сведения о банках, которые оказывали 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 Дочерний банк "Альфа-Банк" (АО ДБ "Альфа-Банк")	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, пр. Н. Назарбаев, 226	Аникина А. В.	Расчетно-кассовое обслуживание

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента имеются средства, размещенные на текущем счете в АО ДБ "Альфа-Банк" на сумму 16 626 тыс. тенге, что на указанную дату составляло 17,4% от размера активов Эмитента.

Иных крупных сделок с указанными выше обслуживающими банками Эмитент не осуществлял.

22. Сведения об аудиторских организациях

Аудит годовой финансовой отчетности Эмитента за 2020 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;
- 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2020 годов, и аудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года. Аудиторские отчеты за указанные периоды не содержат мнений с оговорками или отказа аудитора от выражения мнения.

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

<i>Тыс. тенге</i>	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	89 278	85 737	30 046
Прочая дебиторская задолженность	6 421	12 274	-
Итого краткосрочных активов	95 699	98 011	30 046
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	60	-	-
Итого долгосрочные активы	60	-	-
Итого активы	95 759	98 011	30 046
Краткосрочные обязательства			
КПН к уплате	481	3 926	-
Текущие налоговые обязательства	-	-	6
Обязательства по другим обязательным платежам	-	-	12
Прочие краткосрочные обязательства	33 391	33 391	276
Итого краткосрочные обязательства	33 872	37 317	294
Итого обязательства	33 872	37 317	294
Собственный капитал			
Уставный капитал	50 000	50 000	30 000
Дополнительно оплаченный капитал	21 359	21 359	-
Накопленный убыток	-9 472	-10 665	-248
Итого собственный капитал	61 887	60 694	29 752
Итого собственный капитал и обязательства	95 759	98 011	30 046

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>Тыс. тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	2020 год	2019 год
Общие и административные расходы	-798	-1 585	-248
Прочие доходы/ (-)расходы	1 991	-5 061	-
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	-251	-
Доход/ (-) убыток от операционной деятельности	1 193	-6 897	-248
Доходы по финансированию	-	484	-
Прибыль/ (-) убыток до налогообложения	1 193	-6 413	-248
Расходы по КПН	-	-4 004	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIbZgYJKoZlHvcNAQcColIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIbBQAwwCwYJKoZlHvcNAQcBMYYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1XtrokWL647zAOBgorBgEEAbURAIbBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZlHvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTBEPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIbBQAQEQEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppmm4loiRbrBSA= (RSA)

Чистая прибыль/ (-) убыток за год	1 193	-10 417	-248
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход/ (-) убыток за год	1 193	-10 417	-248

Отчет об изменениях в капитале

<i>Тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2020 года	50 000	21 359	-10 665	60 694
Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	-	-	1 193	1 193
Итого совокупный убыток за год	-	-	1 193	1 193
Сальдо на 30 июня 2021 года	50 000	21 359	-9 472	61 887
Сальдо на 31 декабря 2019 года	30 000	-	-248	29 752
Убыток за год	-	-	-10 417	-10 417
Итого совокупный убыток за год	-	-	-10 417	-10 417
Взносы собственников	20 000	21 359	-	41 359
Сальдо на 31 декабря 2020 года	50 000	21 359	-10 665	60 694
Сальдо на 31 декабря 2018 года	-	-	-	-
Убыток за год	-	-	-248	-248
Итого совокупный убыток за год	-	-	-248	-248
Взносы собственников	30 000	-	-	30 000
Сальдо на 31 декабря 2019 года	30 000	-	-248	29 752

Отчет о движении денежных средств

<i>Тыс. тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	2020 год	2019 год
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	7 696	40 310	200
реализация услуг	-	-	-
прочие поступления	7 696	39 903	-
вознаграждения по депозитам	-	407	-
получение финансовой помощи	-	-	200
2. Выбытие денежных средств, всего	4 090	4 919	154
платежи поставщикам за товары и услуги	225	532	129
выплаты по заработной плате	262	208	-
другие платежи в бюджет	158	78	25
корпоративный подоходный налог	3 445	-	-
возврат финансовой помощи	-	200	-
прочие выплаты	-	3 901	-
3. Чистая сумма от операционной деятельности	3 606	35 391	46
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	65	-	-
приобретение нематериальных активов	65	-	-
3. Чистая сумма от инвестиционной деятельности	-65	-	-
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	-	20 000	30 000
взносы в уставный капитал	-	20 000	30 000
2. Выбытие денежных средств, всего	-	-	-
3. Чистая сумма от финансовой деятельности	-	20 000	30 000
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	3 541	55 391	30 046
Влияние обменных курсов к тенге отчетного периода	-	300	-
Денежные средства на начало отчетного периода	85 737	30 046	-
Денежные средства на конец отчетного периода	89 278	85 737	30 046

27. Займы выданные

В соответствии с уставом основной деятельностью Эмитента является выдача микрокредитов. Как указано выше Эмитент не осуществлял основную деятельность, в связи чем на 30 июня 2021 года у него отсутствуют выданные займы. Реализация основной деятельности будет начата Эмитентом после указанной отчетной даты и объем выданных займов будет раскрываться Эмитентом в будущем в соответствии с требованиями к порядку публикации информации эмитентами на интернет-ресурсах Депозитария финансовой отчетности и Биржи.

28. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента отсутствует торговая дебиторская задолженность. Прочая дебиторская задолженность Эмитента на указанную дату носит краткосрочный характер и сформирована в тенге:

Описание дебиторской задолженности	Тыс. тенге	
	Балансовая стоимость на 30 июня 2021 года	
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц	3 350	
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	6 141	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	- 3 070	
Итого	6 421	

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 2021 года у Эмитента отсутствуют.

29. Деньги и их эквиваленты, размещенные вклады

По состоянию на 30 июня 2021 года сумма денежных средств и вкладов Эмитента составляет 89 278 тыс. тенге, из них 71 800 тыс. тенге (80,4%) представлены денежными средствами в кассе. Указанная сумма отражена данным образом в результате краткосрочной операции Эмитента, не имеющей регулярный характер. Оставшиеся денежные средства в размере 17 478 тыс. тенге (19,6%), как уже было указано выше, размещены в казахстанском банке второго уровня.

30. Прочие активы

У Эмитента отсутствуют прочие активы, кроме указанных выше.

ПАССИВЫ

31. Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал

По состоянию на 30 июня 2021 года размер уставного и собственного капиталов Эмитента составляет 50 000 тыс. тенге и 61 887 тыс. тенге соответственно.

При первичной государственной регистрации учредители Эмитента оплатили его уставный капитал на сумму 30 000 тыс. тенге. В течение 2020 года в уставный капитал Эмитента была дополнительно внесена сумма в размере 20 000 тыс. тенге:

	Тыс. тенге (если не указано иное)					
	30 июня 2021 года		31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	Доля участия	Сумма	Доля участия	Сумма	Доля участия
Абдрасулова Ш. Б.	45 000	90,0%	45 000	90,0%	27 000	90,0%

Кан Ю. В.	5 000	10,0%	5 000	10,0%	3 000	10,0%
	50 000	100,0%	50 000	100,0%	30 000	100,0%

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

32. Сформированные резервы

Как уже указывалось выше, на 30 июня 2021 года Эмитент не осуществлял деятельности по выдаче займов и выданные займы у него отсутствуют. По указанной причине Эмитент не осуществлял формирования резервов в рамках осуществления основной деятельности.

В 2020 году Эмитентом был сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки в связи с получением от ТОО "Basel Credits" денежных обязательств, описанных в пункте 35 настоящего инвестиционного меморандума. Сумма начисленного резерва на 30 июня 2021 года составила 3 070 тыс. тенге.

33. Займы полученные

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента отсутствуют привлеченные займы и полученная финансовая помощь.

34. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют ранее выпущенные ценные бумаги, находящиеся в обращении.

35. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 30 июня 2021 года сформировалась за счет прочей кредиторской задолженности в размере 33 391 тыс. тенге. Данная задолженность возникла в результате операций Эмитента со связанными сторонами: Эмитентом был заключен трехсторонний договор с ТОО "Basel Credits" и физическим лицом Кан Ю. В., являющимся учредителем Эмитента. В рамках данного договора получателем выплат по тенговому займу, полученному учредителем от ТОО "Basel Credits", был определен Эмитент. Общая сумма поступлений по указанному займу составляет 54 750 тыс. тенге. Из указанной суммы 33 391 тыс. тенге подлежит возврату ТОО "Basel Credits", что и было отражено в качестве прочей кредиторской задолженности Эмитента.

Разница между общей суммой требований и обязательствам по переданному портфелю денежных обязательств в размере 21 359 тыс. тенге была признана в качестве финансовой помощи, предоставленной учредителем Эмитенту, и была учтена как дополнительно оплаченный капитал.

Факты просрочек по данной задолженности отсутствуют.

36. Прочие обязательства

У Эмитента отсутствуют прочие обязательства, кроме указанных выше, которые по состоянию на 31 марта 2021 года составляли 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZlhcNAQcCoIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIQIBBQAwwCwYJKoZlhcNAQcBMYIBLTCCASkCAQEWvZAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiDirKykt1Q12jnDTsYsQ0XyiUgLuaM+ID1XtrokWL647zAOBgorBgEEAbURAIQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZlhcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTETPFw0yMTEwMjExMTA3NTZaMC8GCSqGSIb3DQEJBTDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIQIBBQAEEcZ6KyNyS+div0KTL8wZXIFIS+hFmbEKqBTENNjENoUsJvMwJVMk9PyiGTuK3QenTUKihhSwppmm4loiRbrBSA= (RSA)

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

37. Процентные доходы Эмитента

Как уже было указано выше, Эмитент не осуществлял основной деятельности с момента своей государственной регистрации, в связи с чем Эмитент не получал процентные доходы.

38. Процентные расходы Эмитента

С момента государственной регистрации в качестве юридического лица у Эмитента отсутствовали финансовые обязательства, предусматривающие процентные расходы для Эмитента, в связи с чем за 2020 год и первое полугодие 2021 года процентные расходы у Эмитента отсутствовали.

39. Расходы по реализации услуг

Эмитент не осуществлял основную деятельность, в связи с чем расходы по реализации своих услуг у Эмитента отсутствуют.

40. Административные расходы

По итогам 2020 года 98,8% от всех расходов, понесенных Эмитентом, составили общие и административные расходы. Данная ситуация объясняется тем, что в условиях отсутствия активности в рамках реализации своей основной деятельности, предусмотренной уставом, Эмитент нес постоянные издержки, не зависящие от объема оказываемых услуг:

Виды расходов	2020 год		1 полугодие 2021 года	
	Сумма, тыс.		Сумма, тыс.	
	тенге	Доля в Итого	тенге	Доля в Итого
Профессиональные услуги: услуги по доступу к информационной системе "ПАРАГРАФ" и услуги по приему и перечислению платежей	886	55,9%	279	35,0%
Заработная плата и сопутствующие налоги	292	18,4%	331	41,5%
Членские взносы	250	15,8%	-	-
Комиссия банка	157	9,9%	96	12,0%
Износ и амортизация	-	-	5	0,6%
Налоги и сборы	-	-	87	10,9%
Итого	1 585	100,0%	798	100,0%

41. Прочие доходы и расходы

С момента государственной регистрации в качестве юридического лица прочие доходы и расходы Эмитента формировались в связи с формированием и восстановлением резерва на ожидаемые кредитные убытки по денежным обязательствам, которые ТОО "Basel Credits" передало Эмитенту, и доходами и расходами по курсовой разнице, возникающей по остаткам на банковских текущих счетах Эмитента:

Тыс. тенге (если не указано иное)

Виды расходов	2020 год		1 полугодие 2021 года	
	Сумма, тыс. тенге	Доля в Итого	Сумма, тыс. тенге	Доля в Итого
Прочие доходы	305	100,0%	2 001	100,0%
<i>Доходы от курсовой разницы</i>	305	100,0%	10	0,5%
<i>Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	1 991	99,5%
Прочие расходы	- 5 617	100,0%	- 10	100,0%
<i>Расходы по созданию резерва на ожидаемые кредитные убытки</i>	- 5 061	90,1%	-	-
<i>Расходы по курсовой разнице</i>	- 556	9,9%	- 10	100,0%

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

42. Информация о соблюдении Эмитентом установленных пруденциальных нормативов

В соответствии с данными, размещенными на официальном интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 1 января 2021 года Эмитент выполняет пруденциальные нормативы, установленные для микрофинансовых организаций Республики Казахстан:

Наименование норматива	Значение на 1 июля 2021 года	Выполнение норматива
Оплаченный уставный капитал (мин. размер 50 млн тенге ⁴)	50 000 тыс. тенге	Да
Расчетный собственный капитал (мин. размер 50 млн тенге)	61 886 тыс. тенге	Да
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,646	Да
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,000	Да
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ($k_3 \leq 10$)	0,547	Да

43. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

Эмитент не рассчитывал коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля, ввиду его отсутствия по состоянию на 30 июня 2021 года.

⁴ В соответствии с 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 расчета" минимальная сумма уставного капитала и минимальный размер собственного капитала для микрофинансовых организаций, прошедших учетную регистрацию в уполномоченном органе до 1 января 2020 года, до 1 января 2022 года составляет 50 млн тенге, а с 1 января 2022 года 70 млн тенге.



Данный документ подписал:
Генеральный директор
Юрий Кан
21.10.2021 г. 17:07

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.