



**Товарищество с ограниченной ответственностью  
«Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд»**

## **Инвестиционный меморандум**

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 августа 2024 года  
Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2024 года**

**Финансовый консультант  
АО «BCC Invest»**



## **Уважаемые инвесторы,**

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

Инвестиционный меморандум содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022-2023 годы и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

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

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

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

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

- **контактное лицо Эмитента:**
  - Магомед Арсимерзаев, тел: +7 777 988 80 04, e-mail: [m.arsimerzayev@acfund.kz](mailto:m.arsimerzayev@acfund.kz);
- **контактное подразделение Финансового консультанта (АО «BCC Invest»):**
  - Департамент корпоративных финансов, тел: +7 727 244 32 32, e-mail: [ib@bcc-invest.kz](mailto:ib@bcc-invest.kz).

## Оглавление

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	8
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	13
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	21
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	23
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	26
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА .....	33

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1.1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
<b>Дата первичной регистрации – 27.10.2005</b>		
На государственном языке	«Азиялық Несие Қоры» Жауапкершілігі Шектеулі Серіктестік	«АНҚ» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Азиатский Кредитный Фонд»	ТОО «АКФ»
На английском языке	«Asian Credit Fund» Limited Liability Company	«ACF» LLC
<b>Дата перерегистрации – 30.05.2006</b>		
На государственном языке	«Азиялық Несие Қоры» Кредиттік серіктестігі» Жауапкершілігі Шектеулі Серіктестік	«АНҚ» КС» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «Азиатский Кредитный Фонд»	ТОО «КТ «АКФ»
На английском языке	«Credit Partnership «Asian Credit Fund» Limited Liability Company	«CP «ACF» LLC
<b>Дата перерегистрации – 19.03.2007</b>		
На государственном языке	«Азиялық Несие Қоры» Микрокредиттік ұйымы» Жауапкершілігі Шектеулі Серіктестік	«АНҚ» МҚҰ» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»	ТОО «МКО «АКФ»
На английском языке	«Micro-credit organization «Asian Credit Fund» Limited Liability Company	«MCO «ACF» LLC
<b>Дата перерегистрации – 29.12.2014</b>		
На государственном языке	«Азиялық Несие Қоры» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі Шектеулі Серіктестік	«АНҚ» МҚҰ» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд»	ТОО «МФО «АКФ»
На английском языке	«Microfinance organization «Asian Credit Fund» Limited Liability Company	«MFO «ACF» LLC

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

### 1.2. Регистрационные данные

БИН Эмитента 051040001396.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 27 октября 2005 года.

29 декабря 2014 года Компания была перерегистрирована в связи с решением её участников об изменении наименования Компании с ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» в ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд», в соответствии с законом Республики Казахстан «Закон о микрофинансовых организациях».

Последняя государственная перерегистрация Эмитента была произведена 18 ноября 2019 года в связи с тем, что корпоративный фонд АКФ продал свою долю. БОПА вложил 212 млн 500 тыс. тенге.

### Юридический и фактический адреса

Юридический адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский район, улица Ауэзова, дом 60

Фактически адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, улица Ауэзова, дом 60  
Телефон: 8 (727) 250-61-90, горячая линия - 5061, факс отсутствует.  
E-mail: info@acfund.kz  
Интернет-ресурс: www.asiancreditfund.com

### **1.3. История образования и деятельности эмитента, включая ключевые события в деятельности эмитента в хронологическом порядке**

В первое десятилетие деятельность АКФ была направлена на поддержку развивающихся местных небольших производств и компаний в сфере обслуживания. С 1997 по 2007 годы АКФ выдал 107 кредитов МСБ (малому и среднему бизнесу) на общую сумму 3 900 000 долл. США. Анализ влияния деятельности АКФ подтвердил правильность выбора направления: в среднем одно предприятие малого бизнеса, получившего кредит от АКФ, предоставляло 42 стабильных рабочих места. Если в 1997 году только 2% активного кредитного портфеля было размещено в сфере производства и услуг, то к концу 2006 года эта цифра достигла 35%.

Намереваясь продемонстрировать частному сектору как бизнес-организации могут внести позитивный вклад в повседневную жизнь уязвимых слоев населения, АКФ в течение периода 2002—2006 годов осуществлял комплексную стратегическую программу благотворительности, направленную на развитие и поддержку сельской молодежи.

Программа кредитования, по улучшению жилищных условий начатая АКФ в 2004 году была направлена на оказание финансовой поддержки тем людям, которые в силу тех или иных требований банков, не могли получить полноценный ипотечный займ. С 2004 года по 2006 годы кредиты АКФ способствовали улучшению жилищных условий для многих семей.

ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее - АКФ) зарегистрировано в качестве юридического лица с 27.10.2005 года. Целью создания Компании является предоставление микрокредитов клиентам. Участниками Компании являются ВОРА Pte LTD с долей в 98.32% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1.68%. 04.03.2021 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0008.М от 04.03.2021 г, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

До регистрации в качестве ТОО Микрофинансовой организации АКФ осуществлял свою деятельность в форме Общественного Фонда АКФ лицензированным Национальным Банком РК и предоставлял финансирование малому и микробизнесу в Казахстане, преимущественно в г. Алматы и Семей.

В апреле 2008 года АКФ запустил программу группового кредитования с целью удовлетворения нужд сельского населения в финансовых услугах. Успех внедрения группового кредитования лег в основу новой бизнес-модели компании, подтвердившей далее свою устойчивость. С того времени кредитование сельских домохозяйств и предпринимателей стала доминирующей стратегией компании.

В 2012 году АКФ, одним из первых МФО, внедрил жилищное кредитование с элементами энергосбережения для сельских домохозяйств. Существенную помощь в развитии данной программы оказал USAID (ЮСАИД), подписав с АКФ 4-летнее соглашение о предоставлении гарантии на 1 миллион долл. США. Целью программы являлось продвижение зеленых технологий в сельских регионах, результатом которой явилось снижение потребления энергии, повышение уровня комфорта и улучшение уровня жизни заемщиков, а также снижение выбросов углекислого газа в атмосферу, что в свою очередь улучшило экологическую ситуацию в Казахстане.

В 2013 году АКФ был присвоен институциональный рейтинг ВВ/Стабильный международным рейтинговым агентством MicroFinanza Rating. Данный рейтинг отразил оценку устойчивости и кредитоспособности компании, основываясь на показателях капитала, ликвидности, качества активов, уровня управления рисками и корпоративное управление, соблюдение регуляторных требований и общую устойчивость к экономическим и рыночным шокам. В 2018 году MicroFinanza Rating присваивает компании социальный рейтинг “sBB+”. Данный социальный рейтинг подтвердил приверженность АКФ социальным целям и поддержание баланса между социальной и финансовой деятельностью.

В 2015 году АКФ успешно прошел регистрацию в Национальном Банке Казахстана и был включен в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан. С момента регистрации деятельность АКФ регулировалась Национальным Банком Республики Казахстан.

Также в 2015 году АКФ успешно завершил второй раунд акционерного финансирования за счет собственных средств двух инвесторов: существующего акционера ВОРА (Base of Pyramid Asia) и нового инвестора — ТОО «Каравелла Инвест», учредителями которого являются сотрудники АКФ.

В 2019 году ВОРА стала основным акционером, владея 98.32% компании. За время существования АКФ поддержал своими финансовыми услугами более 127 000 предпринимателей и домохозяйств Республики Казахстан на общую сумму 305.9 млн долларов США.

Финансовые услуги АКФ разработаны с целью продвижения развития домохозяйств и роста малого бизнеса, преимущественно в сельских регионах, а также для улучшения условий жилья в городах и селах Казахстана. АКФ имеет разветвленную сеть офисов в сельских регионах Казахстана (13 филиалов и количество отделений по обслуживанию клиентов Компании составляет 64 единиц). Головной офис АКФ находится в г. Алматы.

По состоянию на 31 августа 2024 года количество работников Компании составляло 550 человек (31 декабря 2023 года: 461 человек).

#### 1.4. Филиалы и представительства

По состоянию на 31 августа 2024 года у Эмитента имеются 13 филиалов:

№	Наименование филиала, представительства	Дата регистрации (перерегистрации)	Место нахождения и почтовый адрес
1	Карагандинский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: БЕКМЕТОВА ИНДИРА БАГДАТОВНА	05 июля 2006 года	Карагандинская область, г.Караганда, район им.Казыбек Би, улица Алиханова, дом 37, почтовый индекс 100017
2	Семипалатинский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: РАХМАНКУЛОВА ДИАНА БЕКЕНОВНА	07 июля 2006 года	Область Абай, г.Семей, улица Чокана Валиханова, дом 124, почтовый индекс 071400
3	Таразский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: ДЮСЕКЕНОВА ГУЛЬМИРА БОЛАТОВНА	01 апреля 2008 года	Жамбылская область, г.Тараз, микрорайон Атшабар, дом 1, почтовый индекс 080001
4	Шымкентский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: ТУРЛЫБЕКОВ БАЗАРБАЙ ТАСТАНОВИЧ	13 января 2016 года	г.Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Ахмет Байтурсынов, стр. 88 В, почтовый индекс 160008
5	Талдыкорганский филиал ТОО Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: ДАЛИЕВ МУХИТ АҚЫЛБЕКОВИЧ	21 декабря 2020 года	Область Жетісу, г. Талдыкорган, улица Т. Шевченко, дом 129, почтовый индекс 040000

6	Акмолинский филиал ТОО "Микрофинансовая организация "Азиатский Кредитный Фонд"  Ф.И.О. руководителя: БЕКМЕТОВА ИНДИРА БАГДАТОВНА	23 декабря 2020 года	Казахстан, Акмолинская область, Ерейментауский район, город Ерейментау, улица Шокана Уалиханова, здание 54Б, почтовый индекс 020800
7	Алматинский областной филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: САРСЕНБАЕВА АСЕЛ БЕДЕЛКАНОВНА	24 декабря 2020 года	Алматинская область, Енбекшиказахский район, г.Есик, улица М.Әуезов, дом 92, почтовый индекс 040400
8	Сарыагашский филиал ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд»  Ф.И.О. руководителя: ТОКТЫБАЕВА АЙГЕРИМ КАСКЫРБАЕВНА	24 декабря 2020 года	Туркестанская область, Сарыагашский район, г. Сарыагаш, улица Майлыкожа, стр. 16 Б, почтовый индекс 160900
9	Восточно-казахстанский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: РАХМАНКУЛОВА ДИАНА БЕКЕНОВНА	07 июня 2022 года	Восточно-Казахстанская область, Зайсанский район, г. Зайсан, улица Астана, здание 57, почтовый индекс 070700
10	Кызылординский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: ЗҰЛХАРНАЙ ЕРКІН АБЫЛБЕКҰЛЫ	08 июня 2022 года	Кызылординская область, Жанакорганский район, п. Жанакорган, ул. Манап Кокенов, здание 72, почтовый индекс 120300
11	Улытауский филиал ТОО "Микрофинансовая организация " Азиатский Кредитный Фонд "  Ф.И.О. руководителя: БЕКМЕТОВА ИНДИРА БАГДАТОВНА	03 октября 2022 года	Ұлытау область, Жанааркинский район, п.Жаңаарқа, ул. Абая, дом 19, почтовый индекс 100500
12	Жамбылский филиал ТОО "Микрофинансовая	30 июня 2023 года	Жамбылская область, район Турара Рыскулова, Куланский с.о., с. Кулан,

	<p>организация " Азиатский Кредитный Фонд "</p> <p>Ф.И.О. руководителя: ТИЛЕПБЕРГЕНОВ УСКЕН АШИМЖАНУЛЫ</p>		<p>улица Амангелды, здание 1 А, почтовый индекс 080900</p>
13	<p>Туркестанский филиал ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд»</p> <p>Ф.И.О. руководителя: ЗҰЛХАРНАЙ ЕРКІН АБЫЛБЕКҰЛЫ</p>	<p>22 февраля 2024 года</p>	<p>Казахстан, Туркестанская область, город Туркестан, улица М.Султанов, дом 234/2, почтовый индекс 161200</p>

### 1.5. ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Исключительные виды деятельности Эмитента:

- 1) предоставление микрокредитов физическим и(или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете.
- 2) привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
- 3) инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
- 4) оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
- 5) сдача в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
- 6) реализация собственного имущества;
- 7) осуществление лизинговой деятельности;
- 8) реализация специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
- 9) осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
- 10) заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
- 11) осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 12) факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
- 13) форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
- 14) выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме

### СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

Не имеет действующих рейтингов.

### 1.6. Сведения о лицензиях/разрешениях

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0008.L. от 04.03.2021 года, выданная Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Эмитент не является недропользователем.

### 1.7. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц:

### 1.8. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРЕТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ

Эмитент не является участником в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, консорциумах.



## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

### 2.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

В соответствии с пунктом 7.1 статьи 7 Устава ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» от 07.06.2023 года органами управления Эмитента являются:

- Высший орган – Общее собрание участников;
- Наблюдательный и контролирующий орган – Наблюдательный совет;
- Исполнительный орган (коллегиальный) – Правление.

#### Акционеры (Участники) эмитента

По состоянию на 31 августа 2024 года участниками Эмитента являются:

1) BOPA Pte LTD (98,32% доля участия), юридический и фактический адрес: 60 PAYA LEBAR ROAD, #06-01, PAYA LEBAR SQUARE, СИНГАПУР, 409051;

2) ТОО «Каравелла Инвест» (1,68% доля участия), юридический и фактический адрес: Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, улица Ауэзова, дом 60, почтовый индекс 050008.

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

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

### 2.2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ IPO

Неприменимо.

### 2.3. Члены наблюдательного совета эмитента

Наименование должности, ФИО	Сведения о трудовой деятельности
<b>Кристиан Андерсен, 1968 г.р.,</b> Председатель Наблюдательного совета	<p>Кристиан Андерсен имеет 15-летний опыт работы в области управления бизнесом в Азии. В микрофинансирование он вовлечен с 2005 г. Он лично посетил более 60 МФО в Азии и Латинской Америке в связи с поиском подходящих микрофинансовых организаций для инвестиций для Base of Pyramid Asia (БОРА), соучредителем которого является Кристиан с 2013 года. БОРА является холдинговой компанией, основная деятельность которой направлена на инвестиции в акционерный капитал в небольшие микрофинансовые организации в Азии, находящиеся на ранней стадии развития.</p> <p>Кристиан имеет степень магистра в области делового администрирования (МВА) от Международного института управленческого развития в Швейцарии и сертификат Тренера тренеров по микрофинансированию от Всемирного банка / Азиатского банка развития. Кристиан участвовал в различных микрофинансовых тренингах CGAP (Консультативная группа по оказанию помощи малоимущим), BRAC (Бангладешский комитет развития сельского населения) и в Главном институте микрофинансирования.</p> <p><b>Текущая позиция:</b> 2011–настоящее время: Соучредитель и генеральный директор «БОРА», Сингапур; Председатель совета директоров «Alliance Microfinance», Мьянма; Член совета директоров и председатель комитета по аудиту «KIF», Timor Leste, Тимор</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале BOPA Pte LTD: 1,08%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: 4,529 тыс. тенге</p>
<b>Сенад Синанович, 1973 г.р.,</b>	<p>Сенад Синанович является директором Микрокредитного фонда “Партнер”, Босния и Герцеговина и имеет 20-летний опыт работы в микрофинансовом секторе. Он начал свою карьеру в качестве кредитного сотрудника в 1997</p>

<p>член Наблюдательного совета</p>	<p>году, затем прошел путь от директора филиала до руководителя фонда в 2000 г.</p> <p>Он был членом совета директоров таких организаций как, Агентство по Финансам в Косове, Ассоциации микрофинансовых организаций (AMFI) и НПО Центр Финансовой и Кредитной Помощи (новое название «U plus»).</p> <p><b>Текущая позиция:</b> 2000–настоящее время: генеральный директор «Partner Microcredit Foundation», Босния и Герцеговина</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: 4,020 тыс.тенге</p>
<p><b>Марко де Натале,</b> 1974 г.р.,</p> <p>член Наблюдательного совета</p>	<p>Марко де Натале имеет 22-летний опыт работы в инвестиционно-банковской сфере в различных регионах. В настоящее время он является региональным финансовым директором в международной сети микрофинансирования VisionFund, отвечая за надзор за 11 кредитными учреждениями в странах Африки к югу от Сахары.</p> <p>Ранее он был руководителем сектора стратегических финансов и управления фондами в консалтинговой фирме глобального воздействия NIRAS и менеджером по стратегическим финансам в LFS Advisory в Берлине.</p> <p>Предыдущий опыт включает в себя должность генерального директора и соучредителя частной инвестиционной компании, специализирующейся на регионе СНГ, а также генерального и финансового директора в ведущих микрофинансовых организациях в Азербайджане и России, а также регионального менеджера BlueOrchard Finance в Женеве.</p> <p>Марко начал свою карьеру, проработав 10 лет на руководящих должностях на рынках капитала в Barclays Capital, Credit Suisse и Merrill Lynch в Лондонском Сити. Он имеет степень магистра в Стэнфордском Университете и является выпускником Школы банковского дела Stonier ABA (Университет Пенсильвании / Уортон) и Оксфордского университета по программе Финтех.</p> <p><b>Текущая позиция:</b> 2022–настоящее время: региональный финансовый директор VisionFund/World Vision, Африка</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: 4,522 тыс.тенге</p>
<p><b>Дон Гинсел,</b> 1975 г.р.,</p> <p>член Наблюдательного совета</p>	<p>Дон Гинсел – инженер-строитель и бывший банковский работник ABN AMRO и Deutsche Bank. После непродолжительного периода работы в сфере венчурных капиталов, он стал предпринимателем, работая в качестве советника и консультанта по стратегическим и финансовым вопросам для различных стартапов. Он являлся соучредителем фонда Capital Waters, созданного с целью предоставления поддержки предпринимателям посредством привлечения инвестиций. В 2014 году Дон учредил Holland Fintech, одну из самых крупных в Европе экосистем финансовых инноваций, направленную на изменение финансовой отрасли в лучшую сторону. В настоящее время Дон занимает руководящую должность и является членом правления в нескольких компаниях, которые способствуют переходу бизнеса на цифровые технологии, расширению доступа к финансовым услугам и распространению знаний об инновациях по всему миру.</p> <p><b>Текущая позиция:</b> 2013–2017–настоящее время: Учредитель «Holland FinTech», Нидерланды; Президент «FINTECH AERA», Нидерланды; Соучредитель «Foundation Capital Waters», Нидерланды</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: 3,770 тыс.тенге</p>
<p><b>Яна Хмельницки,</b> 1976 г.р.,</p> <p>член Наблюдательного совета</p>	<p>Яна Хмельницки является топ-менеджером в области финансирования развития с 20-летним опытом руководства регулируемые микрофинансовыми организациями и банками в странах с пограничной экономикой. Яна занимала руководящие должности на разных континентах: генерального директора МФО ADVANS в Мьянме, FINCA в Таджикистане и Малави, главного операционного директора FINCA в Кыргызстане, а также заместителя регионального операционного директора FINCA в Латинской Америке.</p>

	<p>Увлеченная трансформационным воздействием организаций, выполняющих определенную миссию, она посвящает себя коучингу и созданию гибких и легко адаптирующихся организаций. В своей стратегии она уделяет большое внимание воспитанию талантов среди сотрудников компании, обеспечивая тем самым рост изнутри.</p> <p>Обладая навыками антикризисного управления, Яна успешно провела несколько организаций через серьезные внешние экономические и социальные кризисы. Ее философия лидерства ставит во главу угла потребности клиентов, что позволяет ей разрабатывать продукты и решения, ориентированные на их нужды.</p> <p><b>Текущая позиция:</b> 2023–настоящее время: Руководитель группы Программы ЕБРР «Женщина в бизнесе» в Центральной Азии «IPС», Германия; 2022–настоящее время: Старший советник консультационного совета «ThitsaWorks», Сингапур</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: 1,652 тыс.тенге</p>
<p><b>Талгат Салихов,</b> <b>1989 г.р.,</b> член Наблюдательного совета</p>	<p>Талгат Салихов является руководителем подразделения финансового консультирования и собственных инвестиций и членом правления, АО «Tengri Partners Investment Banking», Казахстан</p> <p>Талгат имеет восьмилетний опыт работы в различных известных финансовых организациях, таких как “PricewaterhouseCoopers” и “Центр Стратегических Инициатив”. В настоящее время он является главой подразделения финансового консультирования и собственных инвестиций, а также членом правления АО «Tengri Partners Investment Banking» в Казахстане. Талгат обладает глубокими знаниями и опытом в области привлечения и структурирования финансирования (долгового и собственного капитала), корпоративных финансов и развития бизнеса.</p> <p>Талгат имеет степень магистра в области транспорта и управления бизнесом Имперского колледжа в Лондоне, Великобритания, также является выпускником Ноттингемского университета, Великобритания, факультета гражданского строительства.</p> <p><b>Текущая позиция:</b> 2021–настоящее время: Генеральный директор основной инвестиционной деятельностью группы Tengri Partners, ТОО «Tengri Partners Principal Investments», Казахстан</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: отсутствуют</p>
<p><b>Севара Сираджева,</b> <b>1986 г.р.,</b> член Наблюдательного совета</p>	<p>Севара Сираджева, является высококвалифицированным специалистом с 12-летним опытом в области цифровизации и создания инновационных продуктов в сфере технологий. Обладательница степени MBA в финансах и бакалавра в бизнес-ИТ из престижных учебных заведений Великобритании.</p> <p>За время своей карьеры Севара успешно реализовала технологические продукты на мировых рынках, включая США, Великобританию, Объединенные Арабские Эмираты, Россию, Грузию и Узбекистан. Ее уникальная способность адаптироваться к разнообразным рыночным условиям сыграла важную роль в достижении выдающихся результатов. Широкий кругозор и понимание индустрии Севара приобрела благодаря профессиональным стажировкам в ведущих технологических компаниях Кремниевой долины, таких как Google, Facebook, LinkedIn, Microsoft, Mozilla, Oracle и Optimizely. Этот опыт дополнил ее навыки и обогатил профессиональный подход.</p> <p>Помимо выдающихся достижений в профессиональной сфере, Севара активно поддерживает инициативы, направленные на привлечение женщин и девочек в область STEM. Ее особый интерес лежит в идее расширения возможностей в Узбекистане, Казахстане, Кыргызстане и Таджикистане, где она стремится создать благоприятные условия для развития технологических и инновационных инициатив.</p>

	<p><b>Текущая позиция:</b> 2022–настоящее время: Разработка продуктов в «ЕРАМ Systems», США</p> <p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале Эмитента: 0%</p> <p>Размер суммарного вознаграждения за 2023 год: отсутствуют</p>
--	---

#### 2.4. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ (ЕДИНОЛИЧНЫЙ) ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

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

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

Наименование должности, ФИО	Сведения о трудовой деятельности и полномочия
<p><b>Жанна Жакупова,</b> 1966 г.р., Председатель Правления</p>	<p>Образование: Казахстанский Институт Менеджмента, Экономики и Прогнозирования (КИМЕП), Казахстан. Магистр делового администрирования (МВА), Финансы; Выпускник Высшей школы «Stonier» (на базе Georgetown University) при Банковской Ассоциации США, Вашингтон, США</p> <p>Опыт работы в АКФ:</p> <p>В АКФ работает с 2001 года, с момента создания Компании, занимая руководящие посты.</p> <p><b>Полномочия:</b></p> <p>Председатель Правления Эмитента является руководителем коллегиального исполнительного органа - Правления Эмитента, обеспечивает функционирование Правления Эмитента и руководит его заседаниями. Председатель Правления осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента.</p> <p>Председатель Правления Эмитента:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Организует выполнение решений Общего собрания Участников, Наблюдательного совета и Правления Эмитента;</li> <li>2) Без доверенности действует от имени Эмитента в его отношениях с третьими лицами;</li> <li>3) Выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами, в том числе с правом передоверия;</li> <li>4) Утверждает штатное расписание Эмитента и размер оплаты труда сотрудников, за исключением членов Правления;</li> <li>5) Осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента (за исключением случаев, установленных законодательством), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры их премий, за исключением работников, входящих в состав Правления, отдела внутреннего аудита;</li> <li>6) В случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления;</li> <li>7) Распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления;</li> <li>8) Отчитывается перед Наблюдательным советом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</li> </ol>

	<ol style="list-style-type: none"> <li>9) Открывает банковские и другие счета Эмитента;</li> <li>10) В пределах компетенции издает приказы, отдает распоряжения;</li> <li>11) Созывает заседания правления по собственной инициативе или по ходатайству члена Правления;</li> <li>12) Возлагает функции секретаря Правления на одного из работников Эмитента;</li> <li>13) Обеспечивает разработку Стратегического Плана, Операционного Плана и Годового Бюджета Эмитента, а также отчетов об их реализации (исполнении) в соответствии с внутренними нормативными документами Эмитента;</li> <li>14) Обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов работ Эмитента;</li> <li>15) Назначает руководителей филиалов и представительств Эмитента и освобождает их от должностей;</li> <li>16) Организует работу по борьбе с коррупцией и несет персональную ответственность за указанную работу;</li> <li>17) Принимает решения о заключении сделок по приобретению или отчуждению недвижимого имущества и транспортных средств на сумму, не превышающую сумму 25 000 долларов США или эквивалент в другой валюте, независимо от того, предусмотрены ли такие сделки годовым бюджетом Эмитента;</li> <li>18) Принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Эмитента, необходимой для выполнения задач, и не относящимся к исключительной компетенции Общего собрания Участников и Наблюдательного совета, а также к компетенции Правления Эмитента.</li> </ol>
<p><b>Улан Усенов,</b> <b>1979 г.р.,</b> член Правления</p>	<p>В АКФ работает с 2009 года.</p> <p>До прихода в АКФ работал в Финансовой группе Компаньон, коммерческих и Национальных банках Кыргызстана, проекте ЮНИДО (ООН)</p> <p><b>Полномочия:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Участвовать на заседаниях правления;</li> <li>2) Добросовестно, своевременно и эффективно исполнять решения и поручения Общего собрания Участников, Наблюдательного совета, соблюдать требования Устава и внутренних документов Товарищества;</li> <li>3) Контролировать подготовку и своевременное предоставление материалов к заседанию правления по курируемым ими вопросам;</li> <li>4) Использовать имущество Товарищества в соответствии с Уставом Товарищества и решениями Общего собрания Участников и Наблюдательного совета, не допускать использования имущества в личных целях и злоупотребления им при совершении сделок со своими аффилированными лицами;</li> <li>5) Контролировать раскрытие и предоставление информации о деятельности Товарищества в соответствии с требованием законодательства, Устава и иных внутренних документов Товарищества;</li> <li>6) Обеспечивать своевременное представление членам Наблюдательного совета, при выполнении возложенных на них функций, информации о деятельности Товарищества, в том числе - носящий конфиденциальный характер, а также необходимых разъяснений, в срок не позднее 10 (десяти) календарных дней с момента получения запроса;</li> <li>7) Обеспечивать полное соответствие своей деятельности требованиям Устава и иных внутренних документов Товарищества, также этическим</li> </ol>

	<p>стандартам и общепринятым нормам деловой этики;</p> <p>8) Не допускать ситуаций, в которых возможно возникновение конфликта интересов, отношении себя (или связанных с ним лиц), ни в отношении других;</p> <p>9) Соблюдать конфиденциальность информации о деятельности Товарищества, в том числе в течение 5 (пяти) лет с момента прекращения работы в Товариществе.</p> <p>10) Организовывать работу по борьбе с коррупцией и нести персональную ответственность за указанную работу.</p>
<p><b>Азат Абдекеев,</b> <b>1983 г.р.,</b> член Правления</p>	<p>В АКФ работает с 2019 года.</p> <p>До прихода в АКФ занимал ряд высоких должностей в БТА банке, Банке ВТБ и Сбербанке, Казахстан</p> <p><b>Полномочия:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Участвовать на заседаниях правления;</li> <li>2) Добросовестно, своевременно и эффективно исполнять решения и поручения Общего собрания Участников, Наблюдательного совета, соблюдать требования Устава и внутренних документов Товарищества;</li> <li>3) Контролировать подготовку и своевременное предоставление материалов к заседанию правления по курируемым ими вопросам;</li> <li>4) Использовать имущество Товарищества в соответствии с Уставом Товарищества и решениями Общего собрания Участников и Наблюдательного совета, не допускать использования имущества в личных целях и злоупотребления им при совершении сделок со своими аффилированными лицами;</li> <li>5) Контролировать раскрытие и предоставление информации о деятельности Товарищества в соответствии с требованием законодательства, Устава и иных внутренних документов Товарищества;</li> <li>6) Обеспечивать своевременное представление членам Наблюдательного совета, при выполнении возложенных на них функций, информации о деятельности Товарищества, в том числе - носящий конфиденциальный характер, а также необходимых разъяснений, в срок не позднее 10 (десяти) календарных дней с момента получения запроса;</li> <li>7) Обеспечивать полное соответствие своей деятельности требованиям Устава и иных внутренних документов Товарищества, также этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики;</li> <li>8) Не допускать ситуаций, в которых возможно возникновение конфликта интересов, отношении себя (или связанных с ним лиц), ни в отношении других;</li> <li>9) Соблюдать конфиденциальность информации о деятельности Товарищества, в том числе в течение 5 (пяти) лет с момента прекращения работы в Товариществе.</li> <li>10) Организовывать работу по борьбе с коррупцией и нести персональную ответственность за указанную работу.</li> </ol>

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

Общий размер вознаграждения ключевого управленческого персонала (12 человек, включая НС, правление и директоров), включенного в статью «Расходы на персонал» за месяцы, закончившиеся 30 июня 2024 года, составляет 105,896 тысячи тенге (за 2023 год: 143,029 тысячи тенге).

## **2.5. ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА**

По состоянию на 31 августа 2024 года в структуре управления Эмитента отсутствуют иные органы

управления.

*Среднесписочная численность работников Эмитента*

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 31 августа 2024 года составляет 541 человек, из них 77 – работники головного офиса, 464 – работники филиалов.

*Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента*

№	Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения
1.	Председатель Правления	Жакупова Жанна
2.	Член Правления /Директор по поддержке бизнеса	Усенов Улан
3.	Член Правления /Директор по развитию бизнеса	Абдекеев Азат
4.	Финансовый директор	Сильченко Наталья
5.	Директор Департамента управления персоналом	Масанова Татьяна
6.	Технический директор	Еркиналиев Рашид
7.	Главный бухгалтер	Жумаханова Татьяна
8.	Начальник Юридического отдела	Байпеисов Данияр
9.	Директор по продажам	Айтетеев Аскар
10.	Директор по найму и развитию персонала	Шукушева Джамиля
11.	Начальник Отдела кредитного администрирования	Мукашев Айдар
12.	Начальник Департамента информационных технологий	Шипилов Ярослав
13.	Начальник Отдела планирования и казначейства	Арсимерзаев Магомед
14.	Начальник Отдела внутреннего аудита	Испатулла Шамшинур
15.	Директор по индивидуальному кредитованию	Джекебекова Зарина
16.	Главный специалист по информационной безопасности	Гавриленко Иван
17.	Риск-менеджер	Махамбетова Жанетта
18.	Корпоративный секретарь	Орамбаева Айжан
	<b>Руководители территориальных структурных подразделений</b>	
19.	Директор Алматинского областного филиала	Сарсенбаева Асель
20.	Директор Таразского филиала	Дюсекенова Гульмира
21.	И.о. Директора Шымкентского филиала	Турлыбеков Базарбай
22.	Директор Сарыагашского филиала	Токтыбаева Айгерим
23.	Директор Талдыкорганского филиала	Далиев Мухит
24.	Директор Семипалатинского/ Восточно-Казахстанского филиалов	Рахманкулова Диана
25.	Директор Акмолинского/Улытауского/Карагандинского филиалов	Бекметова Индира
26.	Директор Туркестанского/Кызылординского филиалов	Зұлхарнай Еркін

27.	Директор Жамбылского филиала	Тилепбергенов Ускен
28.	Региональный директор по Южному региону	Жаксылыков Нурлан

## Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 3.1. ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

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

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

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 июля 2024 года, в Казахстане зарегистрировано 221 микрофинансовая организация (далее – «МФО»).

Согласно статистике Национального Банка Республики Казахстан, совокупные активы МФО на 01.07.2024 года составили 1,5 трлн. тенге, показав прирост на 8,2% в сравнении с показателем на начало 2024 года. На долю 10 крупнейших микрофинансовых организаций приходится 74,4% активов отрасли МФО.

Эмитент является девятым в списке крупнейших МФО в Казахстане, по состоянию на 01.07.2024 года занимает 2,8% доли микрофинансового рынка. Портфель Эмитента по состоянию на 01 июля 2024 года составил 30,2 млрд. тенге.

Чистая прибыль Эмитента за шесть месяцев 2024 года составила 494 млн. тенге.

С 01 января 2020 года микрофинансовые организации стали объектом регулирования Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Уполномоченный орган»). Вместе с тем рынок получил новые возможности. К примеру, на законодательном уровне был увеличен максимальный размер микрокредита с восьмьютысячекратного размера МРП до двадцатитысячекратного МРП. Таким образом, микрофинансовые организации могут предоставлять микрокредиты до 73 млн. тг., что позволит вовлечь в сферу микрокредитных услуг субъекты среднего и крупного бизнеса.

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

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

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

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



## КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

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

Основными конкурентами Эмитента являются:

№	Наименование	Размер активов, тыс. тенге на 01.07.2024	Местонахождение
1	ТОО «МФО «КМФ (КМФ)»	313 105 970	г.Алматы, Медеуский район, проспект Нұрсұлтан Назарбаев, дом 50
2	ТОО «МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	221 231 221	г.Алматы, Медеуский район, проспект Достык, дом 232
3	ТОО «МФО «MyCar Finance»	167 760 921	г.Алматы, Бостандыкский район, улица Абиш Кекилбайулы, дом 34
4	АО «МФО «ОнлайнКазФинанс»	123 929 729	г.Алматы, Алмалинский район, проспект Сейфуллина, дом 502
5	ТОО «МФО «Шинхан Финанс»	66 667 914	г.Алматы, Алмалинский район, улица Ауэзова, дом 48
6	ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP»	59 537 252	Область Абай, район Ақсуат, Ақсуатский С.О., С.Ақсуат, улица Ы.Кабекова, здание 16
7	ТОО «МФО «Арнур Кредит»	47 155 797	г.Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Ахмет Байтұрсынов, д.10/2
8	ТОО «МФО «Lending and Finance technologies»	42 338 415	Северо-Казахстанская область, Петропавловск г.а., г.Петропавловск, улица Нұрсұлтан Назарбаев, дом 134
9	ТОО «МФО «Азиатский Кредитный Фонд»	41 843 827	Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, улица Ауэзова, дом 60, почтовый индекс 050008

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

В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192, минимальный размер уставного капитала для микрофинансовых организаций составляет с 01 января 2024 года - 200 000 000 тенге.

Ужесточение регулирования микрофинансовой деятельности было введено с целью снижения рисков в небанковском секторе, повышения его прозрачности, предотвращения незаконной деятельности и защиты прав потребителей микрофинансовых услуг.

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

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

### **3.2. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА**

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

У Эмитента по состоянию на 30.06.2024 года отсутствуют поставщики товаров (работ, услуг), объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг).

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

Потребители товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг) по состоянию на 30.06.2024 года, отсутствуют.

**Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей**

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

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

Деятельность, которая носит сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

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

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

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

Отсутствуют.

### **3.3. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА**

**Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое**

- риск политической нестабильности;
- риск изменения в налоговом законодательстве в сторону значительного увеличения налоговых сборов;
- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности микрофинансовых организаций;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан. Нарушение требований законодательства Республики Казахстан несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразится на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан. Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

**Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие)**

- общемировая экономическая обстановка;
- экономические тенденции в Республике Казахстан;
- уровень благосостояния населения;
- уровень конкуренции;
- процентные ставки;

- уровень инфляции;
- курсы обмена валют.

**Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента. Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента**

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

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

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

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

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

- стихийные природные бедствия;
- изменение климата;
- техногенные катастрофы.

#### **3.4. ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА**

**Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность**

Отсутствуют.

**Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности, в тыс. тенге**

Отсутствуют.

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

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

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

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

Отсутствуют.

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

Отсутствуют.

### 3.6. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

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

#### *Отраслевые риски*

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

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

#### *Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента*

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

#### *Кредитный риск*

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

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

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

Основными критериями оценки микрокредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

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

При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество микрокредитов имеют схожие характеристики. Эмитент учитывает диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки,

количество дней просрочки. Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Эмитента является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

#### ***Риск ликвидности***

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

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

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

#### ***Валютный риск***

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

#### ***Процентный риск***

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

#### ***Рыночный риск***

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

#### ***Страновой риск***

Эмитент подвержен страновому риску, связанному с тем, что основной участник, BOPA Pte LTD, является иностранной компанией (Сингапур). Эмитент оценивает страновой риск как незначительный, несмотря на наличие иностранного участника. Потенциальные риски, связанные с возможным неисполнением обязательств иностранными контрагентами из-за экономических, политических, или социальных изменений, а также вследствие законодательных особенностей страны их резидентства, считаются минимальными. Это обусловлено высокой стабильностью юрисдикции, в которой зарегистрирован основной участник, и низкой вероятностью возникновения подобных рисков.

#### ***Правовой риск***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Риск потери деловой репутации***

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

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

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

## Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

### 4.1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

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

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг
Акционерное общество «BCC Invest»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова 98, Блок Б	Председатель Правления - Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы	Услуги финансового консультанта, брокера
АО «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, А26МЗК5, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 40	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Услуги банка
Акционерное общество «ForteBank»	Z05P1P0 (010017), Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык, 8/1	Председатель Правления – Пирматов Бекжан	Услуги банка
АО «Евразийский банк»	Республика Казахстан, А25У5К2, г. Алматы, Медеуский р-н, ул. Кунаева, 56	Председатель Правления Сатиева Ляззат Адыловна	Услуги банка
АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" (ТPIB)	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Аль-Фараби, 17, бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 4б, офис 705	Председатель Правления Касымбекова Айгерим Даутовна	Услуги банка, брокера

### 4.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

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

Полное официальное наименование аудиторской организации	Товарищество с ограниченной ответственностью «Grant Thornton»
Указание принадлежности к соответствующим аккредитованным профессиональным аудиторским организациям	Член Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»
Номер телефона и факса, адрес электронной почты	+7 (727) 311 13 40, +7 701 311 13 40, almaty@kz.gt.com
Юридический и фактический адрес (места нахождения)	050010, Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 15, блок 4В, офис.2103
Первый руководитель	Ержан Досымбеков

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на финансовой отчетности Эмитента за 2022-2023 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, и неаудированной отчетности на 30 июня 2024 года.

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

*Отчет о финансовом положении Эмитента, тыс. тенге*

Наименование	30.06.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6,490,908	1,187,053	4,803,025
Средства в кредитных организациях	3,980,438	4,330,305	1,802,779
Займы клиентам	28,995,357	25,012,912	17,558,838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,152,062	1,450,768	2,037,242
Основные средства	379,544	276,159	159,033
Активы в форме права пользования	110,572	126,359	78,016
Нематериальные активы	309,455	271,957	126,329
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	21,574	12,433	-
Прочие активы	403,916	114,806	63,500
<b>Итого активы</b>	<b>41,843,827</b>	<b>32,782,752</b>	<b>26,628,762</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства кредитных организаций	33,908,814	25,790,775	20,339,296
Субординированный долг	1,951,283	1,405,534	707,330
Договоры прямого репо	1,070,087	1,153,482	1,956,510
Обязательства по аренде	117,127	134,391	89,085
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-	2,538
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	16,606	16,606	8,266
Прочие обязательства	372,785	243,384	134,768
<b>Итого обязательства</b>	<b>37,436,702</b>	<b>28,744,172</b>	<b>23,237,793</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	553,797	553,797	553,797
Нераспределенная прибыль	3,853,328	3,484,783	2,837,172
<b>Итого капитал</b>	<b>4,407,125</b>	<b>4,038,580</b>	<b>3,390,969</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>41,843,827</b>	<b>32,782,752</b>	<b>26,628,762</b>

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

Наименование	30.06.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Процентные доходы	<b>6,042,333</b>	9,266,919	6,463,713
Процентный расходы	(3,072,082)	(4,542,066)	(2,825,452)
<b>Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>2,970,251</b>	<b>4,724,853</b>	<b>3,638,261</b>
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(441, 479)	(682,188)	(510,623)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>2,528,772</b>	<b>4,042,665</b>	<b>3,127,638</b>
Чистая прибыль /(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 370)	12,224	(106,666)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	21,111	(105,345)	(53,910)
- Торговые операции	(24,054)	(89,674)	(24,695)
- Переоценка валютных статей	45,165	(15,671)	(29,215)



Наименование	30.06.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Операционные расходы	(1,904,245)	(2,948,961)	(2,173,113)
Чистый комиссионный доход	(59,902)	-	-
Прочие доходы	25,547	44,533	14,103
Прочие расходы	(13,474)	(8,000)	(3,409)
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>589 439</b>	<b>1,037,116</b>	<b>804,643</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(95,306)	(199,862)	(172,509)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>494,133</b>	<b>837,254</b>	<b>632,134</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>494,133</b>	<b>837,254</b>	<b>632,134</b>

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

Показатели	30 июня 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	589,439	1,037,116	804,643
<b>Корректировки на:</b>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов и активов в виде права пользования	113,172	204,240	139,307
Процентные доходы	(5,755,376)	(9,266,919)	(6,463,713)
Процентные расходы	3,071,640	4,542,066	2,825,452
Расходы/(восстановление) резервов по ожидаемым кредитным убыткам	441,479	682,188	510,623
Расходы по неиспользованным отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы	25,800	26,281	9,748
Нереализованный убыток от курсовой разницы	(45,165)	15,671	29,215
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(12,224)	106,666
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	335	13,345	1,104
Прочие расходы	26,794	(23,076)	12,512
<b>Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале</b>	<b>(1,570,484)</b>	<b>(2,781,312)</b>	<b>(2,024,443)</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334,929	576,972	(1,917,792)
Займы клиентам	(4,252,307)	(7,680,813)	(5,616,809)
Средства в кредитных организациях	395,759	(2,514,011)	(1,795,044)
Прочие активы	(79,057)	(36,131)	(7,748)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>			
Займы, полученные по договорам прямого репо	<b>(163,746)</b>	(1,013,619)	1,952,155
Прочие обязательства	103,478	95,338	(1,050)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(5,231,428)</b>	(13,533,576)	(9,410,731)
Проценты полученные	5,807,278	8,988,368	6,253,668
Проценты уплаченные	(2,430,151)	(4,089,207)	(2,698,367)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(104,447)	(206,493)	(172,821)

<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(1,958,748)</b>	<b>(8,840,908)</b>	<b>(6,028,251)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств	(127,495)	(165,947)	(49,068)
Приобретение нематериальных активов	(68,065)	(182,722)	(14,008)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(195,560)</b>	<b>(348,669)</b>	<b>(63,076)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступление средств от кредитных организаций	11,654,022	13,347,408	13,322,674
Поступление средств по субординированному долгу	-	688,125	702,840
Погашение средств кредитных организаций	(4,014,299)	(8,134,398)	(4,665,774)
Выплата основной суммы обязательств по аренде	(97,426)	(133,613)	(92,521)
Выплата дивидендов	(125,588)	(189,643)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>7,416,709</b>	<b>5,577,879</b>	<b>9,267,219</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>5,303,855</b>	<b>(3,611,698)</b>	<b>3,175,892</b>
Влияние изменения в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства и их эквиваленты	-	(2,592)	(3,275)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	41,454	(1,682)	(38,351)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>1,187,053</b>	<b>4,803,025</b>	<b>1,668,759</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>6,490,908</b>	<b>1,187,053</b>	<b>4,803,025</b>

*Отчет об изменениях в капитале Эмитента, тыс. тенге*

Наименование	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2021 года (аудировано)</b>	<b>553,797</b>	<b>2,205,038</b>	<b>2,758,835</b>
Чистая прибыль	-	632,134	632,134
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>632,134</b>	<b>632,134</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>553,797</b>	<b>2,837,172</b>	<b>3,390,969</b>
Чистая прибыль	-	837,254	837,254
Прочий совокупный доход	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	(189,643)	(189,643)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>647,611</b>	<b>647,611</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>553,797</b>	<b>3,484,783</b>	<b>4,038,580</b>
Чистая прибыль	-	494,133	494,133
Прочий совокупный доход	-	(125,588)	(125,588)
Дивиденды объявленные	-	-	-
<b>Остаток на 30 июня 2024 года</b>	<b>553,797</b>	<b>3,853,328</b>	<b>4,407,125</b>

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 6.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Основные средства и нематериальные активы по состоянию на 30.06.2024г. (не аудировано) в тыс. тенге

Наименование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель и оборудование	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>				
На 1 января 2023года	120,640	14,522	130,861	266,023
Поступления	78,603	19,500	67,844	165,947
Выбытия	(14,384)	(9,692)	(13,922)	(37,998)
На 31 декабря 2023 года	184,859	24,330	184,783	393,972
Поступления	103,405	-	24,084	127,489
Выбытия	(1,600)	-	(3,031)	(4,631)
На 30 июня 2024 года	286,664	24,330	205,836	516,830
<b>Накопленный износ:</b>				
На 1 января 2023года	(41,752)	(7,093)	(58,145)	(106,990)
Амортизационные начисления	(15,731)	(2,020)	(17,749)	(35,500)
Выбытия	9,030	3,796	11,851	24,677
На 31 декабря 2023 года	(48,453)	(5,317)	(64,043)	(117,813)
Процент износа	26	22	35	30
Амортизационные начисления	(13,503)	(975)	(9,626)	(24,101)
Выбытия	1,600	-	3,031	4,631
На 30 июня 2024 года	(60,356)	(6,292)	(70,638)	(137,286)
Процент износа	21	26	34	27
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>				
На 31 декабря 2023 года	136,406	19,013	120,740	276,159
На 30 июня 2024 года	226,308	18,038	135,198	379,544

Переоценка основных средств в период с 2021 года по 01 июля 2024 года не проводилась. В настоящее время капитальное строительство не ведется.

### 6.2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы по состоянию на 30.06.2024 г. (неаудировано), тыс. тенге

Наименование	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>					
На 1 января 2023года	5,252	174,249	-	9,688	189,189
Поступления	178,386	3,987	-	349	182,722
Выбытия	(2,581)	(3,761)	-	(228)	(6,570)
На 31 декабря 2023 года	181,057	174,475	-	9,809	365,341
Поступления	66,755	1,311	-	-	68,066
Выбытия	-	-	-	-	-
На 30 июня 2024 года	247,812	175,786	-	9,809	433,407
<b>Накопленный износ:</b>					
На 1 января 2023года	(2,020)	(56,380)	-	(4,460)	(62,860)
Амортизационные начисления	(17,057)	(18,770)	-	(1,243)	(37,070)
Выбытия	2,581	3,748	-	217	6,546
Процент износа	9	41	-	56	26
На 31 декабря 2023 года	(16,496)	(71,402)	-	(5,486)	(93,384)
Амортизационные начисления	(20,365)	(9,656)	-	(547)	(30,568)
Выбытия	-	-	-	-	(30,568)
Процент износа	15	46	-	62	29
На 30 июня 2024 года	(36,861)	(81,058)	-	(6,033)	(123,952)
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>					
На 31 декабря 2023 года	164,561	103,073	-	4,323	271,957
На 30 июня 2024 года	210,951	94,728	-	3,776	309,455

Переоценка нематериальных активов в период с 2021 года по 01 июля 2024 года не проводилась.

## ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы по состоянию на 30.06.2024 г. (неаудировано), тыс. тенге

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Больше 5 лет	Итого (30 июня 2024 года)
<b>Финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>							
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	1.00%	–	4,697,642	–	–	–	<b>4,697,642</b>
Средства в кредитных организациях	0.25%	–	–	–	3,980,438	–	<b>3,980,438</b>
Займы клиентам	43.91%	467,398	316,976	5,411,943	22,785,313	13,727	<b>28,995,357</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	5.125%	23,958	–	1,128,104	–	–	<b>1,152,062</b>
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>491,356</b>	<b>5,014,618</b>	<b>6,540,047</b>	<b>26,765,751</b>	<b>13,727</b>	<b>38,825,499</b>
<b>Финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением срочных депозитов до 90 дней		1,799,895	–	–	–	–	<b>1,799,895</b>
Прочие финансовые активы		63,401	–	–	–	–	<b>63,401</b>
<b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>		<b>1,863,296</b>	–	–	–	–	<b>1,863,296</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>2,354,652</b>	<b>5,014,618</b>	<b>6,540,047</b>	<b>26,765,751</b>	<b>13,727</b>	<b>40,688,795</b>

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2024 года, представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Средства в кредитных организациях	–	1,337,610	2,642,828	3,980,438
Займы клиентам	28,995,357	–	–	28,995,357
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	–	1,152,062	–	1,152,062
Прочие финансовые активы	63,401	–	–	63,401
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>29,058,758</b>	<b>2,489,672</b>	<b>2,642,828</b>	<b>34,191,258</b>

### 6.3. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ / ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ

Портфель займов по состоянию на 30.06.2024 г. (не аудировано), и на 31 декабря 2022, 2023 гг. (аудировано), тыс. тенге

Кредиты, выданные клиентам	30 июня 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
Займы клиентам	30,636,258	26,339,315	18,341,789
Оценочный резерв под убытки	(1,640,901)	(1,326,403)	(782,951)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, после вычета резерва под убытки</b>	<b>28,995,357</b>	<b>25,012,912</b>	<b>17,558,838</b>

Кредиты, выданные клиентам, в том числе	30 июня 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
<b>Просроченная задолженность отсутствует</b>	<b>28,898,520</b>	<b>24,158,787</b>	<b>16,860,173</b>
Займы клиентам	28,336,763	24,564,404	17,101,062
Оценочный резерв под убытки	(438,243)	(405,617)	(240,889)
<b>Просроченная задолженность от 1 до 30 дней</b>	<b>524,495</b>	<b>347,504</b>	<b>388,402</b>
Займы клиентам	544,202	356,421	395,734
Оценочный резерв под убытки	(19,707)	(8,917)	(7,332)
<b>Просроченная задолженность от 31 до 60 дней</b>	<b>121,668</b>	<b>90,091</b>	<b>85,405</b>
Займы клиентам	167,428	123,723	116,112
Оценочный резерв под убытки	(45,760)	(33,632)	(30,707)
<b>Просроченная задолженность от 61 до 90 дней</b>	<b>94,501</b>	<b>65,003</b>	<b>56,190</b>
Займы клиентам	127,088	111,478	79,868
Оценочный резерв под убытки	(32,587)	(46,475)	(23,678)
<b>Просроченная задолженность свыше 90 дней</b>	<b>356,173</b>	<b>351,527</b>	<b>168,668</b>
Займы клиентам	1,460,777	1,183,289	649,013
Оценочный резерв под убытки	(1,104,604)	(831,762)	(480,345)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, после вычета резерва под убытки</b>	<b>28,995,357</b>	<b>25,012,912</b>	<b>17,558,838</b>

В таблице ниже представлена анализ займов, выданных клиентам, по состоянию на 30 июня 2024 года:

В тыс. тенге	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Индивидуальные займы	29,513,149	24,915,249
Групповые займы	1,123,109	1,424,066
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>30,636,258</b>	<b>26,339,315</b>

Особенностью группового кредитования является предоставление займов, необеспеченных залогом, группе лиц, заключивших договор о солидарной ответственности по кредиту.

По состоянию на 30 июня 2024 и 31 декабря 2023 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 710,637 тыс. тенге и 617,527 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ займов в разрезе полученного обеспечения:

В тыс. тенге	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Необеспеченные займы	29,360,641	25,252,883
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	669,187	811,730
Займы, обеспеченные движимым имуществом	606,430	274,702
Итого займы клиентам	30,636,258	26,339,315

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения и их залоговая стоимость:

В тыс. тенге	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Гарантии	30,014,672	21,767,106
Недвижимость	1,661,059	1,865,547
Транспортные средства	944,775	455,945
Запасы	33,401	42,896
Итого	32,653,907	24,131,494

#### 6.4. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 30.06.2024 г. (не аудировано) и на 31 декабря 2022, 2023 гг. (аудировано), тыс. тенге	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Краткосрочная, в том числе:	63,401	36,116	1,824
в тенге	10,509	7,427	1,824
в долларах США	52,892	28,689	-
<b>Итого</b>	<b>63,401</b>	<b>36,116</b>	<b>1,824</b>

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной, просроченная задолженность отсутствует.

#### 6.5. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

Деньги и их эквиваленты, вклады, размещенные на 30.06.2024 г. (не аудировано)

	30 июня 2024 г. (не аудировано), тыс. тенге
Текущие счета в казахстанских банках	1,666,175
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней	4,697,642
Денежные средства на счетах брокеров	100,273
Договоры обратного репо с кредитными организациями сроком до 90 дней	-
Денежные средства в кассе	33,447
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(6,629)
<b>Итого</b>	<b>6,490,908</b>

По состоянию на 30 июня 2024 и 31 декабря 2023 годов все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в Стадию 1. В течение периодов закончившихся 30 июня 2024 и 31 декабря 2023 годов не было переводов между стадиями.

<i>В тыс. тенге</i>	BBB	BBB-	BB+	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	30 июня 2024 года (неаудировано)
АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)					100,273	100,273
АО "Казпочта"		2,066				2,066
АО Altyn Bank	456					456
АО Народный Банк			5,622,696			5,622,696
АО "ForteBank"			731,762			731,762
АО Евразийский Банк			208			208
Денежные средства и их эквиваленты	456	2,066	6,354,666	-	100,273	6,457,461

## ПРОЧИЕ АКТИВЫ

*Прочие активы по состоянию на 30.06.2024 г. (не аудировано) и на 31 декабря 2022, 2023 гг. (аудировано), тыс. тенге*

Наименование	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Дебиторская задолженность	63,401	36,116	1,824
Авансы выданные	50,211	53,948	48,162
Запасы	10,800	16,811	2,811
Расходы будущих периодов	270,378	2,468	9,552
Предоплата по налогам	3,999	205	56
Прочее	5,127	5,258	1,095
<b>Итого прочих активов</b>	<b>403,916</b>	<b>114,806</b>	<b>63,500</b>

## 6.6. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Не применимо.

## 6.7. КАПИТАЛ НА 30.06.2024Г. (НЕ АУДИРОВАНО) И НА 31 ДЕКАБРЯ 2022, 2023 ГГ. (АУДИРОВАНО), ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Уставный капитал	553,797	553,797	553,797
Нераспределенная прибыль	3,853,328	3,484,783	2,837,172
<b>Итого капитал</b>	<b>4,407,125</b>	<b>4,038,580</b>	<b>3,390,969</b>

По состоянию на 30 июня 2024 и 31 декабря 2023 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 553,797 тыс. тенге. В 2024 году Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 125,588 тыс. тенге.

## 6.8. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ \ ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ

Не применимо.

**6.9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ / ПОЛУЧЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ НА 30.06.2024 Г., ТЫС. ТЕНГЕ (НЕ АУДИРОВАНО)**

<i>в тыс. тенге</i>	30 июня 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Кредиты от инвестиционных фондов	<b>29,455,955</b>	21,899,775
Кредиты от банков	<b>4,452,859</b>	3,891,000
<b>Итого</b>	<b>33,908,814</b>	<b>25,790,775</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года Компания имела кредиты от 13 инвестиционных фондов (31 декабря 2023 года: 15 инвестиционных фондов).

Кредитная организация	Ставка, %	Валюта	Срок погашения	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге
Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V.	23,00%	тенге	21.12.2029	707,595	708,123
Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V	23.26%	тенге	15.01.2029	791,305	697,411
Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V.	21.50%	тенге	13.07.2029	452,383	-
<b>Итого:</b>				<b>1,951,283</b>	<b>1,405,534</b>

31 мая 2024 года Компания получила субординированный заем от Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V. в сумме 443,170 тыс. тенге с процентной ставкой 21,5% годовых.

<i>В тыс. тенге</i>	Дата погашения	Ставка, %	30 июня 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Договоры прямого репо	01 июля 2024 года	14,72	<b>1,070,087</b>	1,153,482
<b>Итого</b>			<b>1,070,087</b>	<b>1,153,482</b>

**Обеспечение обязательств**

По состоянию на 30 июня 2024 года займы, полученные по договорам прямого репо, были обеспечены финансовыми инструментами Компании, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1,061,739 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1,130,007 тыс. тенге)

**6.10. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

Не применимо.

**6.11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ НА 30.06.2024 Г., ТЫС. ТЕНГЕ (НЕ АУДИРОВАНО) И НА 31 ДЕКАБРЯ 2022, 2023 ГГ. (АУДИРОВАНО), ТЫС. ТЕНГЕ**

Наименование	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	28,157	12,461	18,200
Задолженность перед работниками	47,393	-	452
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>75,550</b>	<b>12,461</b>	<b>18,652</b>



Вся кредиторская задолженность является краткосрочной, валюта – казахстанский тенге, просроченная задолженность отсутствует. Сумма кредиторской задолженности в размере, превышающей 5% и более составляла 5 363 тыс тенге в адрес поставщика ТОО «Первое кредитное бюро». Данная задолженность была погашена 05.07.2024 г.

#### 6.12. ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ВКЛАДЫ (ПРИМЕНИМО ДЛЯ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ)

Неприменимо

#### 6.13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА 30.06.2024 Г., ТЫС. ТЕНГЕ (НЕ АУДИРОВАНО) И НА 31 ДЕКАБРЯ 2022, 2023 ГГ. (АУДИРОВАНО), ТЫС. ТЕНГЕ

Прочие нефинансовые обязательства	30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2023 г. (аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2022 г. (аудировано) тыс. тенге
Кредиторская задолженность перед поставщиками	28,157	122,461	18,200
Задолженность перед работниками	47,393	-	452
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	171,938	139,462	42310
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	95,629	69,829	58,203
Прочее	29,668	21,632	15,603
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>372,785</b>	<b>243,384</b>	<b>134,768</b>

#### 6.14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Неприменимо

#### 6.15. ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2024 Г. (НЕАУДИРОВАНО) И 2022-2023 ГГ. (АУДИРОВАНО)

*Процентные доходы, тыс. тенге*

Наименование	Уд. вес, %	30.06.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудировано)
Займы клиентам	98,3%	5,940,254	97,9%	9,072,028	98,0%	6,333,303
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	0,7%	60,617	1,5%	99,936
Процентные доходы по операциям обратного репо	0,1%	3,484	0,4%	39,559	0,4%	27,864
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	1,6%	98,595	1,0%	94,715	0,0%	2,610
<b>Процентные доходы</b>	<b>100%</b>	<b>6,042,333</b>	<b>100%</b>	<b>9,266,919</b>	<b>100%</b>	<b>6,463,713</b>

Географическое распределение услуг осуществляется на территории Республики Казахстан. Руководство Компании на постоянной основе осуществляет контроль и анализ доходов, учитывая все факторы влияния как в экономической, так и в политической среде. Компания на постоянной основе осуществляет анализ рынка и различных финансовых инструментов для увеличения доходности и выборе более оптимальной структуры распределения средств.

Для снижения своего кредитного риска Компания по определенным займам требует от клиентов обеспечение в виде автотранспорта и недвижимого имущества. Большинство займов, выданных Компанией, при первоначальной выдаче являются обеспеченными.

**6.16. РАСХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2024 Г. (НЕАУДИРОВАНО) И 2022-2023 гг. (АУДИРОВАНО)**

*Процентные расходы, тыс. тенге*

	Уд. вес, %	30.06.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудировано)
Средства кредитных организаций	93,3%	(2,865,305)	93,3%	(4,237,363)	90,1%	(2,545,615)
Процентные расходы по договорам прямого репо	2,6%	(80,351)	5,8%	(265,004)	9,1%	(257,452)
Процентные расходы по аренде	0,3%	(9,278)	0,6%	(27,315)	0,6%	(17,895)
Субординированный долг	3,8%	(117,148)	0,3%	(12,384)	0,2%	(4,490)
<b>Процентные расходы</b>	<b>100%</b>	<b>(3,072,082)</b>	<b>100%</b>	<b>(4,542,066)</b>	<b>100%</b>	<b>(2,825,452)</b>

Руководство осуществляет контроль над расходами Компании посредством анализа сроков погашения и принимая во внимание все условия заключения сделки по привлечению заемных средств, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Руководство Компании предпринимает такие меры по снижению объема себестоимости как улучшение качества портфеля, выбор более оптимальных механизмов хеджирования, переговоры с БВУ о предоставлении кредитного плеча с более оптимальными условиями, автоматизация и оптимизация внутренних бизнес-процессов.

Компания не подвержена риску изменения процентных ставок, так как ставки по финансовым обязательствам являются фиксированными. Анализ также включает влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными.

**6.17. ДОХОДЫ / РАСХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА 30.06.2024 Г. (НЕ АУДИРОВАНО)**

Неприменимо.

**6.18. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ НА 30.06.2024 Г. (НЕ АУДИРОВАНО)**

Неприменимо.

**6.19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ, НЕУКАЗАННЫЕ ВЫШЕ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2024 Г. (НЕАУДИРОВАНО) И 2022-2023 гг. (АУДИРОВАНО)**

*Операционные расходы*

<i>В тыс. тенге</i>	Уд. вес, %	30.06.2024 (не аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2023 (аудировано)	Уд. вес, %	31.12.2022 (аудировано)
Заработная плата, премии и прочие выплаты	69,3%	1,319,653	65,3%	1,925,522	66,3%	1,440,515
Износ и амортизация	6,0%	114,266	6,9%	204,240	6,4%	139,307
Профессиональные услуги	2,6%	50,277	5,5%	163,646	7,1%	153,349
Транспортные расходы	4,2%	79,649	4,9%	143,489	4,9%	105,887
Командировочные и представительские расходы	2,9%	55,184	3,1%	90,643	2,7%	58,007
Комиссия банка	3,1%	59,394	2,6%	75,282	2,3%	50,124
Канцелярские товары	0,7%	14,009	1,3%	38,729	1,4%	31,116
Ремонт и техническое обслуживание	0,3%	6,523	1,3%	37,314	0,7%	15,096

Реклама и маркетинг	0,9%	16,913	1,3%	36,868	1,1%	23,149
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	2,9%	55,431	1,2%	35,557	0,1%	3,187
Текущая аренда	2,2%	42,453	1,2%	35,537	0,8%	16,479
Услуги связи и информационные услуги	1,0%	18,590	0,9%	26,419	1,0%	21,224
Обучение персонала	0,2%	4,075	0,5%	14,481	0,1%	2,329
Расходы по обслуживанию баз данных	2,3%	44,529	0,3%	9,235	0,1%	1,426
Прочее	1,2%	23,299	3,8%	111,999	5,2%	111,918
<b>Итого</b>		<b>1,904,245</b>		<b>2,948,961</b>		<b>2,173,113</b>

#### **6.20. ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ/ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ, ЗА ВЫЧЕТОМ ПЕРЕДАННЫХ НА ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ**

Неприменимо.

#### **6.21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ, НЕУКАЗАННЫЕ ВЫШЕ**

Отсутствуют.

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### 7.1. РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ ЗА 2022-2023 ГГ.

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам по состоянию на 30.06.2024 г.

Пруденциальные нормативы	Требование / лимиты (тыс. тенге)	Фактические значения по Эмитенту (тыс. тенге)
Минимальный размер уставного капитала	мин. 200,000	553 797
Минимальный размер собственного капитала	мин. 200,000	4 407 124
Коэффициент достаточности собственного капитала к1	мин. 0,100	0,155
Максимальный размер риска на одного заемщика, к2	макс. 0,250	0,008
Коэффициент левереджа, к3	макс. 10	5,998
Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля микрофинансовой организации	макс. 20	4,921

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам по состоянию на 31.12.2023 г.

Пруденциальные нормативы	Требование / лимиты (тыс. тенге)	Фактические значения по Эмитенту (тыс. тенге)
Минимальный размер уставного капитала	мин. 200,000	553 797
Минимальный размер собственного капитала	мин. 200,000	4 038 580
Коэффициент достаточности собственного капитала к1	мин. 0,100	0,169
Максимальный размер риска на одного заемщика, к2	макс. 0,250	0,007
Коэффициент левереджа, к3	макс. 10	5,466
Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля микрофинансовой организации	макс. 20	4,582

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам по состоянию на 31.12.2022 г.

Пруденциальные нормативы	Требование / лимиты (тыс. тенге)	Фактические значения по Эмитенту (тыс. тенге)
Минимальный размер уставного капитала	мин. 200,000	553 797
Минимальный размер собственного капитала	мин. 200,000	3 390 969
Коэффициент достаточности собственного капитала к1	мин. 0,100	0,114
Максимальный размер риска на одного заемщика, к2	макс. 0,250	0,011
Коэффициент левереджа, к3	макс. 10	7,488

Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля:

Наименование	30.06.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	5,44%	5,04%	4,31%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	94,56%	94,96%	95,69%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	8,75%	9,10%	15,05%

Наименование	30.06.2024 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	4,92%	4,58%	3,24%

**Председатель Правления**

**Жакупова Ж.Б.**



Данный документ подписал:

Председатель Правления

Жанна Жакупова

15.10.2024 г. 09:44

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.