

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «ФинТехЛаб»
(ТОО «МФО «ФинТехЛаб»)**

АЛМАТЫ, 2023

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ФинТехЛаб» (далее – ТОО «МФО «ФинТехЛаб», Эмитент, Компания, Товарищество, МФО) представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум выпусков облигаций Эмитента.

24 ноября 2023 года Республиканским государственным учреждением «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка» зарегистрированы два выпуска облигаций:

- первый выпуск облигаций в пределах первой Облигационной программы (международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00010457; валюта выпуска облигаций – тенге);
- выпуск облигаций (международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00010465; валюта выпуска облигаций – доллар США).

Компания планирует включение указанных выпусков облигаций в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа».

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен Финансовым консультантом Акционерным обществом "Сентрас Секьюритиз" на основании аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2021 и 2022 годы, его промежуточной финансовой отчетности за девять месяцев 2023 года, данных Эмитента по состоянию на 01 декабря 2023 года, официальных статистических данных и других источников, на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

Данный документ предоставляется только в целях информации, поэтому не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе 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. Также настоящий Инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента.

**Генеральный директор
ТОО «МФО «ФинТехЛаб»**

Бейсенбаев А.Н.

Оглавление

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1. РЕЗЮМЕ.....	5
2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	6
3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ	7
4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ / РАЗРЕШЕНИЯХ	7
5. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА.....	7
6. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.....	7
7. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРЕТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ.....	7
РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ	9
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	9
2. ЕДИНСТВЕННЫЙ УЧАСТНИК ЭМИТЕНТА.....	9
3. ЧЛЕНЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ЭМИТЕНТА.....	11
4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.....	14
5. ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА	15
РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	17
1. ОТРАСЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	17
2. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА.....	25
3. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА.....	26
4. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	26
5. ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	27
6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНИМЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ.....	27
7. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	27
РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	32
1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ.....	32
2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	32
РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	33
1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	33
РАЗДЕЛ VI. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	38
АКТИВЫ	38
1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	38
2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	38
3. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	38
4. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	38
5. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	41
6. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ	42
7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	42
ПАССИВЫ	43
1. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	43
2. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ / ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ	43
3. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	44

4.	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	46
5.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	47
6.	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	47
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....		48
1.	ОБЪЕМ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	48
2.	СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)	49
3.	КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ.....	50
4.	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ	50
5.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ.....	50
РАЗДЕЛ VII. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА		53
1. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ		53
2. КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ		53
ГЛОССАРИЙ.....		54
ПРИЛОЖЕНИЕ №1.....		55

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. РЕЗЮМЕ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«ФинТехЛаб» микроқаржы ұйымы Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ФинТехЛаб»	Не предусмотрено
Сокращенное наименование	«ФинТехЛаб» МҚҰ» ЖШС	ТОО «МФО «ФинТехЛаб»	Не предусмотрено
Организационно-правовая форма	Товарищество с ограниченной ответственностью		
Вид собственности	Частная		
Регистрационные данные	Дата первичной регистрации: 26 июля 2021 года. Дата последней перерегистрации: 06 сентября 2023 года. Государственная перерегистрация Эмитента была произведена Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы.		
БИН	210740027892		
Место нахождения	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, Микрорайон КОКТЕМ-2, дом 22, корпус 1, почтовый индекс 050040		
Контактный телефон	+7 707 287 47 47		
Факс	Факс отсутствует		
e-mail	invest@dossym.kz		
Корпоративный сайт	https://dossym.kz/		
Основные виды деятельности	Прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки		

Источник: данные Эмитента

2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Краткая история образования и деятельности Эмитента

ТОО «Микрофинансовая организация «ФинТехЛаб» было зарегистрировано 26 июля 2021 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц). Дата последней государственной перерегистрации - 06 сентября 2023 года в связи со сменой Единственного участника.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2022 годов ТОО «DAR LAB» являлось единственным участником Эмитента, владевшим 100% долей участия в Уставном капитале. Конечными собственниками ТОО «DAR LAB», являлись Утемуратов Алидар Булатович с долей участия 99,99% и Садыкулов Болат Аскарлович с долей участия 0,01%.

По состоянию на 01 декабря 2023 года Частная компания DAR Fintech Ltd является Единственным участником Компании, владеющим 100% долей участия в уставном капитале. Бенефициарным собственником Частной Компании DAR Fintech Ltd, является Утемуратов Алидар Булатович, владеющий 65% долей участия.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан №02.21.0095.М от 09 ноября 2021 года. Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0095.М от 09 ноября 2021 года, выдана Управлением региональных представителей в городе Алматы, Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

Свою операционную деятельность Компания начала в 2022 году. Компания состоит в Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана с 28 сентября 2022 года.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам с обеспечением, либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцати тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. Для своей деятельности Компания использует IT-программу (Brainysoft), которая интегрирована с 1С-Бухгалтерией и осуществляет собственную IT-разработку (Scalend), которая позволит МФО стать более цифровым.

Виды деятельности Компании согласно уставу:

Видами деятельности эмитента в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом эмитента являются следующие виды деятельности:

1. предоставление микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцати тысячекратного 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. осуществление лизинговой деятельности;
7. реализация специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
8. осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
9. заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
10. осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

11. факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
12. форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
13. выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме;
14. осуществление иных видов деятельности, не противоречащих действующему законодательству Республики Казахстан.

Если для какого-либо из видов деятельности, указанных в Уставе, согласно Законодательству Республики Казахстан, требуется лицензия, разрешение, сертификат или любой другой разрешительный документ, Эмитент будет осуществлять такую деятельность только после получения указанных лицензий, разрешений, сертификатов или любых других необходимых документов.

3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

Эмитент не имеет рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ / РАЗРЕШЕНИЯХ

Эмитент имеет следующую лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг:

Наименование организации	Номер и дата лицензии, орган, выдавший лицензию	Вид деятельности (работ, услуг), на которые выдана лицензия	Срок действия лицензии
ТОО «МФО «ФинТехЛаб»	№02.21.0095.М. Дата выдачи лицензии: от 09 ноября 2021 года, выдана Управлением региональных представителей в городе Алматы «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков»	Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности	Бессрочная

Источник: www.finreg.kz

5. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА

ТОО «МФО «ФинТехЛаб» не имеет филиалов и представительств.

6. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Эмитент не владеет десятью и более процентами уставного капитала каких-либо юридических лиц.

7. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ

Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана

Эмитент состоит в Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана с 28 сентября 2022 года. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не зависят от участия в данной Ассоциации.

Группа компаний DAR

Будучи частью экосистемы DAR, эмитент развивает инновационные финансовые технологии (FinTech) в целях улучшения удобства и доступности услуг для клиентов, а также для снижения операционных и иных правовых рисков микрофинансовой организации.

Группа компаний DAR развивает цифровые направления в образовании, бизнесе и спорте:

- DAR Tech – команда профессиональных разработчиков, программистов, обеспечивающих технологическую основу всех цифровых продуктов DAR. Участник Astana Hub.
- DAR University — это университет нового поколения, который предлагает менторское обучение IT-профессиям за 6 месяцев как для новичков, так и для экспертов.
- 5Qit.kz — это система для автоматизации управления бизнесом, которая позволяет руководить командой и процессами быстро и эффективно из любой точки мира.
- Naiza - цифровая медийно-спортивная площадка в Центральной Азии и СНГ, создающая ролевые модели в сообществе смешанных единоборств с целью дальнейшего продвижения их на лидирующих мировых аренах. Единственный казахстанский промоушен, вошедший в рейтинг «ТОП-20 мировых промоушенов MMA» по версии MMA Oracle.
- DAR Team – бойцовский клуб, в котором сегодня тренируются в единоборстве дети, взрослые, а также профессиональные спортсмены MMA под руководством заслуженных тренеров Казахстана. Здесь занимаются именитые бойцы Шавкат Рахмонов, Асу Алмабаев, Сора Рахмонова и другие.

РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Согласно Уставу от 05 сентября 2023 года, органами управления ТОО «МФО «ФинТехЛаб» являются:

1. **Единственный Участник** - высший орган Товарищества.
2. **Наблюдательный Совет** – постоянно действующий коллегиальный орган, осуществляющий контроль за деятельностью исполнительного органа Товарищества (Генерального директора).
3. **Генеральный директор** - единоличный исполнительный орган.

По решению Единственного Участника может быть создана Ревизионная комиссия (Ревизор).

2. ЕДИНСТВЕННЫЙ УЧАСТНИК ЭМИТЕНТА

1. Сведения об Единственном Участнике Эмитента

По состоянию на 01 декабря 2023 года Участником Эмитента является одно юридическое лицо.

Полное наименование, место нахождения участника	Процентное соотношение долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих крупному участнику, к общему количеству долей участия в уставном капитале эмитента	Дата, с которой крупный участник стал владеть 10 (десятью) и более процентами долей участия в уставном капитале эмитента
Частная компания DAR FINTECH Ltd. Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Туркестан, 8/2, 1 офис, Z05K7P2	100%	06.09.2023г.

Источник: данные Эмитента

Бенефициарным собственником Частной Компании DAR Fintech Ltd, является Утемуратов Алидар Булатович, владеющий 65% долей участия.

К исключительной компетенции Единственного Участника Товарищества относится:

- 1) изменение Устава Товарищества, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Товарищества в новой редакции;
- 2) образование (избрание) исполнительного органа Товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 3) создание Ревизионной комиссии (Ревизора) и (или) Наблюдательного Совета, избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизионной комиссии (Ревизора) и (или) Наблюдательного Совета Товарищества, а также утверждение отчетов и заключений Ревизионной комиссии (Ревизора) Товарищества;
- 4) утверждение финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 4-1) определение аудиторской организации для проведения аудита годовой финансовой отчетности Товарищества, для которого проведение аудита в соответствии законодательством Республики Казахстан является обязательным;
- 5) утверждение Положения о Наблюдательном Совете;
- 6) решение об участии Товарищества в иных хозяйственных товариществах, некоммерческих организациях и других юридических лицах;

- 7) решение о реорганизации или ликвидации Товарищества;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов Товарищества;
- 9) решение о залоге всего имущества Товарищества;
- 10) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Товарищества в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 11) создание, реорганизация и ликвидация филиалов и представительств, утверждение положений о них;
- 12) принятие решений о привлечении к имущественной ответственности должностных лиц Товарищества;
- 13) утверждение порядка и сроков предоставления Участнику Товарищества и приобретателям долей информации о деятельности товарищества;
- 14) решение об одобрении заключения Товариществом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Товариществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят один и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Товарищества;
- 15) решение о принудительном выкупе доли у Участника Товарищества.

Единственный Участник вправе отменить любое решение иных органов Товарищества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Товарищества.

Единственный Участник Товарищества вправе принять к рассмотрению любой вопрос, связанный с деятельностью Товарищества.

Решения Единственного Участника принимаются в письменной форме уполномоченным представителем Единственного Участника. Решение Единственного Участника не может быть отменено нижестоящими органами Товарищества.

2. Информация о сделках за последние три года, приведших к смене участников Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2022 годов ТОО «DAR LAB» являлось единственным участником Эмитента, владевшим 100% долей участия в Уставном капитале. Конечными собственниками ТОО «DAR LAB», являлись Утемуратов Алидар Булатович с долей участия 99,99% и Садыкулов Болат Аскарлович с долей участия 0,01%.

На основании Договора купли-продажи доли от 05 сентября 2023 года, Частная компания DAR FINTECH Ltd. является Единственным Участником Товарищества в результате приобретения у ТОО «DAR LAB» доли участия в размере 100% в уставном капитале Эмитента. В связи со сменой Участника - дата последней государственной перерегистрации ТОО «МФО «ФинТехЛаб» 06 сентября 2023 года.

Участниками Частная компания DAR FINTECH Ltd. являются: Утемуратов Алидар Булатович с долей участия 65%, Утемуратов Ануар Булатович с долей участия 10%, Утемуратов Даурен Абджамиевич с долей участия 10%, Жабалин Ансат Асыгатович с долей участия 10%, Садыкулов Болат Аскарлович с долей участия 5%.

3. ЧЛЕНЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ЭМИТЕНТА

Сведения о Наблюдательном совете Эмитента по состоянию на 01 декабря 2023 года:

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) Председателя и членов Наблюдательного совета	Дата избрания членов Наблюдательного совета и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Процентное соотношение долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих каждому из членов Наблюдательного совета эмитента, к общему количеству долей участия в уставном капитале эмитента	Процентное соотношение долей участия в уставном капитале, принадлежащих каждому из членов Наблюдательного совета в дочерних и зависимых организациях эмитента, к общему количеству долей участия в уставном капитале указанных организаций
<p>Председатель Наблюдательного совета Садыкулов Болат Аскаревич</p>	<p>ТОО «DAR LAB» с 01.02.2019 г. по 28.02.2023 г. - Управляющий директор по инновациям.</p> <p>ТОО «DAR LAB» с 01.03.2023 по настоящее время - Генеральный директор</p> <p>Частная компания DAR FINTECH Ltd. с 25.08.2023г. - по настоящее время Директор</p> <p>ТОО «МФО «ФинТех.Лаб» с 05.09.2023г. Член Наблюдательного совета, с 08.09.2023г. по настоящее время Председатель Наблюдательного совета</p>	<p>5% косвенное участие, через владение в Частной компании DAR FINTECH Ltd. Доля - 5%</p>	<p>Дочерних и зависимых организаций не имеется</p>
<p>Член Наблюдательного совета Омирсериков Саби Муратович</p>	<p>ТОО «TNS +» с 18.03.2020г. по настоящее время – Операционный директор</p> <p>ТОО «MEDEU TELEKOM» с 01.07.2023 г. по настоящее время - Операционный директор</p> <p>ТОО «МФО «ФинТех.Лаб» с 05.09.2023г. Член Наблюдательного совета</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Дочерних и зависимых организаций не имеется</p>

<p>Член Наблюдательного совета Сатыбалдиева Лаура Рысбайқызы</p>	<p>Uranium One Group (Казахстанский филиал Корпорации Росатом) с 01.08.2020г. по 01.09.2021г. - Главный юрист</p> <p>DAR Group с 01.09.2021г. по настоящее время Директор Юридического департамента</p> <p>ТОО «МФО «ФинТехЛаб» с 07.11.2023г. по настоящее время Член Наблюдательного совета</p>	<p>Не имеется</p>	<p>Дочерних и зависимых организаций не имеется</p>
---	--	-------------------	--

Источник: данные Эмитента

Вознаграждение и бонусы членам Наблюдательного совета за последний завершённый финансовый 2022 год не выплачивались, так как Наблюдательный совет был создан Решением Единственного Участника 05 сентября 2023 года.

Согласно Уставу Эмитента, Наблюдательный совет является постоянно действующим коллегиальным органом, осуществляющим контроль за деятельностью исполнительного органа Товарищества (Генерального директора).

Число членов Наблюдательного совета должно составлять не менее 3 (трех) человек. Состав и срок полномочий Наблюдательного совета устанавливается Единственным Участником Товарищества.

Срок полномочий членов Наблюдательного совета совпадает со сроком полномочий всего Наблюдательного совета и истекает на момент принятия Единственным Участником Товарищества решения по избранию нового состава Наблюдательного совета. Члены Наблюдательного совета избираются на срок не более 3 (трех) лет, в последующем, при условии удовлетворительных результатов деятельности, может быть переизбрание на следующий трехлетний срок. Единственный Участник Товарищества вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов Наблюдательного совета.

Председатель Наблюдательного совета избирается из числа членов Наблюдательного совета большинством голосов от общего числа членов Наблюдательного совета. Членом Наблюдательного совета может быть избрано только физическое лицо. Член Наблюдательного совета не может быть одновременно Генеральным директором Товарищества, а также быть членом Ревизионной комиссии.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Наблюдательного совета согласно Уставу, не могут быть переданы для решения Генеральному директору Товарищества. Наблюдательный совет не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом отнесены к компетенции Генерального директора, а также принимать решения, противоречащие решениям Единственного Участника Товарищества.

Если иное не установлено законодательством, к исключительной компетенции Наблюдательного совета относятся:

- 1) предварительное утверждение финансовой отчетности Товарищества;
- 2) предварительное утверждение бюджета Товарищества;
- 3) представление Единственному Участнику Товарищества предложений о порядке распределения чистого дохода Товарищества за истекший финансовый год (квартал, полугодие);
- 4) предварительное согласование вопросов участия либо отказа от участия Товарищества в других юридических лицах;

- 5) определение и утверждение годовых и долгосрочных стратегических планов и приоритетных направлений развития Товарищества и связанных с ними основных вопросов деятельности Товарищества, включая утверждение ежегодного бизнес-плана и внесение в них изменений и корректировок;
- 6) утверждение годовых отчетов об исполнении бюджета Товарищества, согласование отчетов об исполнении плана финансово-хозяйственной деятельности Товарищества за полугодие и год;
- 7) определение порядка и сроков представления отчетов Генеральным директором Товарищества по финансово-хозяйственной и иной деятельности Товарищества;
- 8) определение новых программ и проектов, в том числе, направленных на коммерциализацию в соответствии со стратегиями развития Товарищества;
- 9) осуществление контроля за финансово-хозяйственной и иной деятельностью Генерального директора Товарищества на предмет проверки экономической целесообразности и эффективности деятельности, соблюдения требований законодательства и внутренних документов Товарищества с правом проведения проверок и безусловного доступа ко всей документации Товарищества;
- 10) предварительное рассмотрение заключений по представленным к утверждению планам финансово-хозяйственной деятельности Товарищества, а также отчетам об их исполнении для внесения на рассмотрение Единственному Участнику Товарищества;
- 11) осуществление контроля за выполнением решений Единственного Участника Товарищества;
- 12) принятие решения о заключении сделки или взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Товариществом приобретает или отчуждается имущество, стоимость которого составляет десять и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Товарищества, но не превышает пятьдесят процентов, а также сделок о приобретении, отчуждении, залоге, передаче в доверительное управление недвижимого и движимого имущества Товарищества на сумму, превышающую десять и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Товарищества, но не более пятидесяти процентов;
- 13) принятие решения об одобрении сделки с заинтересованными или аффилированными лицами, являющимися стороной сделки или участвующими в ней в качестве представителя или посредника;
- 14) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Товарищества, кроме документов, утверждение которых Уставом Товарищества отнесено к компетенции Единственного Участника Товарищества;
- 15) определение размера должностного оклада, условий оплаты труда и премирования Генерального директора, назначение временно исполняющего обязанности Генерального директора, в том числе, в случае досрочного расторжения трудового договора с Генеральным директором по его инициативе, принятие мер поощрения и наложения дисциплинарного взыскания на Генерального директора;
- 16) утверждение штатного расписания и организационной структуры Товарищества;
- 17) определение перечня должностей руководящих работников Товарищества, а также утверждение их увольнения и приема;
- 18) утверждение в должности заместителей Генерального директора и главного бухгалтера;
- 19) определение перечня информации о Товариществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 20) оспаривание решений Генерального директора Товарищества, отмена любого решения Генерального директора Товарищества;
- 21) учреждение постоянных и временных комитетов Наблюдательного Совета: Комитет по рискам и аудиту; Комитет по выплате вознаграждения и кадровым вопросам; Комитет по стратегии (далее по отдельности – «Комитет»). Наблюдательный совет распределяет членов Наблюдательного совета в качестве председателей созданных Комитетов в соответствии с их личными предпочтениями и навыками. Комитеты состоят из председателя (член наблюдательного совета) и 2 (двух) членов, назначаемых Наблюдательным советом из числа работников Товарищества.
- 22) принятие решений по инвестированию активов Товарищества в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, депозиты банков второго уровня и другими способами, не противоречащими законодательству Республики Казахстан, на сумму превышающую 10% (десять

- процентов) чистой стоимости активов Товарищества в одной или серии связанных сделок, вне зависимости от того, были ли они включены в годовой бизнес-план;
- 23) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости вклада в уставный капитал в натуральной форме или в виде имущественных прав;
- 24) осуществление контроля за построением и функционированием эффективной системы управления рисками;
- 25) утверждение Политики внутреннего контроля Товарищества, осуществление мониторинга соблюдения указанной Политики;
- 26) обеспечение поддержания в Товариществе высоких стандартов корпоративного управления;
- 27) утверждение любых финансовых обязательств или затрат на сумму, превышающую 10% (десять процентов) чистой стоимости активов Товарищества в одной или серии связанных сделок, вне зависимости от того были ли они включены в годовой бизнес-план, при условии, что для финансовых обязательств или затрат, утвержденных отдельной строкой в годовом бизнес-плане, не требуется дополнительное одобрение;
- 28) принятие решения о выпуске облигаций, о выпуске и утверждении облигационной программы;
- 29) другие вопросы, не включенные в компетенцию Единственного Участника Товарищества и вопросы, отнесенные к компетенции Наблюдательного совета законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Товарищества.

4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Сведения об Единоличном исполнительном органе Эмитента – Генеральном директоре, по состоянию на 01 декабря 2023 года:

<p>Фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа эмитента</p>	<p>Дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке</p>	<p>Процентное соотношение долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, к общему количеству долей участия в уставном капитале эмитента</p>
<p>Генеральный директор Бейсенбаев Асхат Ниязбекович</p>	<p>ТОО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» Директор Дата избрания: 07.11.2019г. с 11.11.2019г. по 27.04.2022г.</p> <p>с 28.04.2022г. по 09.01.2023г. – частная практика</p> <p>ТОО «МФО «ФинТехЛаб» Операционный директор – заместитель Генерального директора с 10.01.2023г. по 04.09.2023г.</p> <p>ТОО «МФО «ФинТехЛаб» Генеральный директор с 05.09.2023г. - по настоящее время Дата избрания: 05.09.2023г.</p>	<p>Не имеется</p>

Источник: данные Эмитента

Суммарное вознаграждение и бонусы Генеральному директору за последний завершённый финансовый 2022 год составили 602 тыс. тенге.

Единым исполнительным органом Товарищества является Генеральный директор, избираемый Единственным Участником Товарищества и переизбираемый Единственным Участником Товарищества в случае досрочного прекращения полномочий.

К компетенции исполнительного органа Товарищества относятся все вопросы обеспечения деятельности Товарищества, не относящиеся, в соответствии с Уставом к исключительной компетенции Единственного Участника Товарищества.

Компетенции Генерального директора Товарищества:

- 1) без доверенности действует от имени Товарищества;
- 2) выдает доверенности на право представлять Товарищество, в том числе доверенности с правом передоверия;
- 3) в отношении работников Товарищества издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- 4) совершает сделки от имени Товарищества, организует выполнение обязательств, принятых Товариществом;
- 5) осуществляет оперативное руководство работой Товарищества в соответствии с основными направлениями деятельности, реализацию решений Единственного Участника;
- 6) подписывает платежные и иные документы;
- 7) совершает любые другие юридические и фактические действия, необходимые для достижения целей Товарищества за исключением тех, которые в соответствии с Уставом отнесены к исключительной компетенции Единственного Участника;

Генеральному директору Товарищества запрещается:

- 1) без согласия Наблюдательного Совета заключать с Товариществом сделки, направленные на получение от него имущественных выгод (включая договоры дарения, займа, безвозмездного пользования, купли-продажи и другие);
- 2) получать комиссионное вознаграждение, как от самого Товарищества, так и от третьих лиц за сделки, заключенные Товариществом с третьими лицами;
- 3) выступать от имени или в интересах третьих лиц в их отношениях с Товариществом;
- 4) осуществлять предпринимательскую деятельность, конкурирующую с деятельностью Товарищества.

Ограничения, предусмотренные Уставом Товарищества распространяются также на супруга, всех прямых нисходящих и восходящих родственников, а также родных братьев и сестер исполнительного органа Товарищества.

5. ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

По решению Единственного Участника может быть создана Ревизионная комиссия (Ревизор). По состоянию на 01 декабря 2023 года Ревизионная комиссия (Ревизор) не создана.

Среднесписочная численность работников Эмитента

Общее количество работников Эмитента на 01 декабря 2023 года	11 человек
Среднесписочная численность работников Эмитента за одиннадцать месяцев 2023 года	10 человек

Источник: данные Эмитента

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента на 01 декабря 2023 года

Наименование структурного подразделения	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения, наименование должности
Исполнительный орган	Бейсенбаев Асхат Ниязбекович
Бэк офис/Главный бухгалтер	Мамбетова Жанар Мухаметкалиевна
Операционный отдел	Агитаева Меруерт Мураткановна
Бэк офис/Главный Комплаенс Офицер	Сатыбалдиева Лаура Рысбайқызы

Источник: данные Эмитента

Организационная структура Эмитента на 01 декабря 2023 года приведена в Приложении №1 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. ОТРАСЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Описание деятельности Эмитента

Основной деятельностью Эмитента является осуществление микрокредитования физических и юридических лиц, индивидуальных предпринимателей на предпринимательские цели, в том числе на рефинансирование ссудной задолженности по микрокредитам, предоставленным иными финансовыми организациями.

ТОО «МФО «ФинТехЛаб» предоставляет микрокредиты в национальной валюте Республики Казахстан - тенге. МФО устанавливает предельные суммы и сроки предоставления микрокредитов на основании описания условий предоставления кредитных продуктов МФО, утверждаемых Кредитным Комитетом и/или Уполномоченным Лицом МФО, которые пересматриваются и утверждаются по мере необходимости, с учетом соблюдения:

- 1) предельной годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам в размере 56 (пятьдесят шесть) процентов годовых;
- 2) предельной ставки вознаграждения по договору о предоставлении микрокредита, в размере 45 (сорок пять) процентов годовых от суммы выданного микрокредита;
- 3) максимальной суммы микрокредита - не более 20 000 (двадцати тысячекратного) размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, на один микрокредит;
- 4) предельного срока микрокредитования:
 - без залога – не более 120 (ста двадцати) месяцев;
 - под залог движимого имущества – не более 120 (ста двадцати) месяцев;
 - под залог недвижимого имущества – не более 120 (ста двадцати) месяцев.

Размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредиту не должен превышать предельного размера, определенного в соответствии с требованиями уполномоченного государственного органа.

Перечень имущества, принимаемого МФО в залог в качестве обеспечения исполнения Заемщиком и Залогодателем своих обязательств и требования, предъявляемые к такому имуществу, устанавливаются Залоговой политикой МФО.

Основные требования, предъявляемые МФО клиенту, определяются требованиями внутренних документов МФО и действующим законодательством Республики Казахстан.

Заемщикам допускается как полное досрочное, так и частичное досрочное погашение микрокредита без штрафных санкций.

Если условиями соответствующего кредитного продукта предусмотрено заключение договора страхования и/или договора на проведение оценки имущества, являющегося обеспечением, в целях определения его рыночной стоимости, МФО не ограничивает Заемщика и Залогодателя в выборе страховой организации и/или независимого оценщика.

Работники структурных подразделений МФО в рамках своей компетенции осуществляют меры по надлежащей проверке клиентов и иные мероприятия в целях предупреждения и пресечения фактов легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, а также обязаны при обслуживании клиентов изучать Клиентов и характер проводимых ими операций с деньгами и (или) иным имуществом на предмет выявления признаков определения подозрительной операции, и выявления необычных операций Клиентов в соответствии с Законом Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и внутренними нормативными документами МФО. Работники структурных подразделений вправе запрашивать у Клиентов любую информацию и документы, подтверждающие обоснованность проведения операций в рамках законодательства в сфере противодействия легализации (отмывания) доходов, полученных незаконным путем, и финансирования терроризма.

Копии Правил предоставления микрокредитов ТОО «МФО «ФинТехЛаб» размещаются в офисах МФО в общедоступном месте, для обозрения и ознакомления Клиентами, а также на сайте МФО по ссылке: www.dossym.kz.

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

По данным¹ Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на 01 октября 2023 года, активы организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность (далее – ООМФД) составили 2,6 трлн. тенге, увеличившись за 3 квартал текущего года на 5,4% или 131 млрд. тенге (с начала 2023 года рост на 21,4%). Увеличение активов обусловлено ростом кредитного портфеля микрофинансовых организаций.

В структуре ООМФД наибольшая доля активов приходится на микрофинансовые организации – 1 361 млрд. тенге или 53,2%, кредитные товарищества – 896 млрд. тенге или 35,0%, ломбарды – 303 млрд. тенге или 11,8%.

Ссудный портфель ООМФД за 3 квартал текущего года вырос на 5,6% до 2,4 трлн. тенге (с начала 2023 года рост на 15,8%).

Займы юридическим лицам за 3 квартал 2023 года увеличились на 2,3% до 804 млрд. тенге (с начала 2023 года рост на 10,1%).

Объем займов физическим лицам на 01 октября 2023 года составил 1,3 трлн. тенге, увеличившись за 3 квартал текущего года на 9,5% (с начала 2023 года рост на 13,7%). Займы индивидуальным предпринимателям снизились на 0,3% до 331 млрд. тенге (с начала 2023 года рост на 44,2%).

Уровень займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней (NPL90+) в портфеле ООМФД на 01 октября 2023 года составил 3,8% (на 01 января 2023г. – 3,7%). В портфеле физических лиц данный показатель составил 5,4% (на 01 января 2023г. – 5,5%).

Обязательства ООМФД за 3 квартал текущего года увеличились на 4,2% до 1,7 трлн. тенге (с начала 2023 года рост на 15,6%). Основную долю в структуре фондирования занимают полученные займы, доля которых составляет 79,3% от совокупных обязательств или 1,4 трлн. тенге.

Собственный капитал ООМФД на 01 октября 2023 года составил 839 млрд. тенге, увеличившись за квартал на 8,0% (с начала 2023 года рост на 35,5%).

¹ (Источник <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/664843?lang=ru>)

По данным² Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на 01 октября 2023 года, микрофинансовый сектор Республики Казахстан представлен 242 микрофинансовыми организациями (получившими лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности).

² (Источник <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/documents/details/517906?lang=ru>)

1. Активы микрофинансовых организаций

Структура совокупных активов микрофинансовых организаций Республики Казахстан

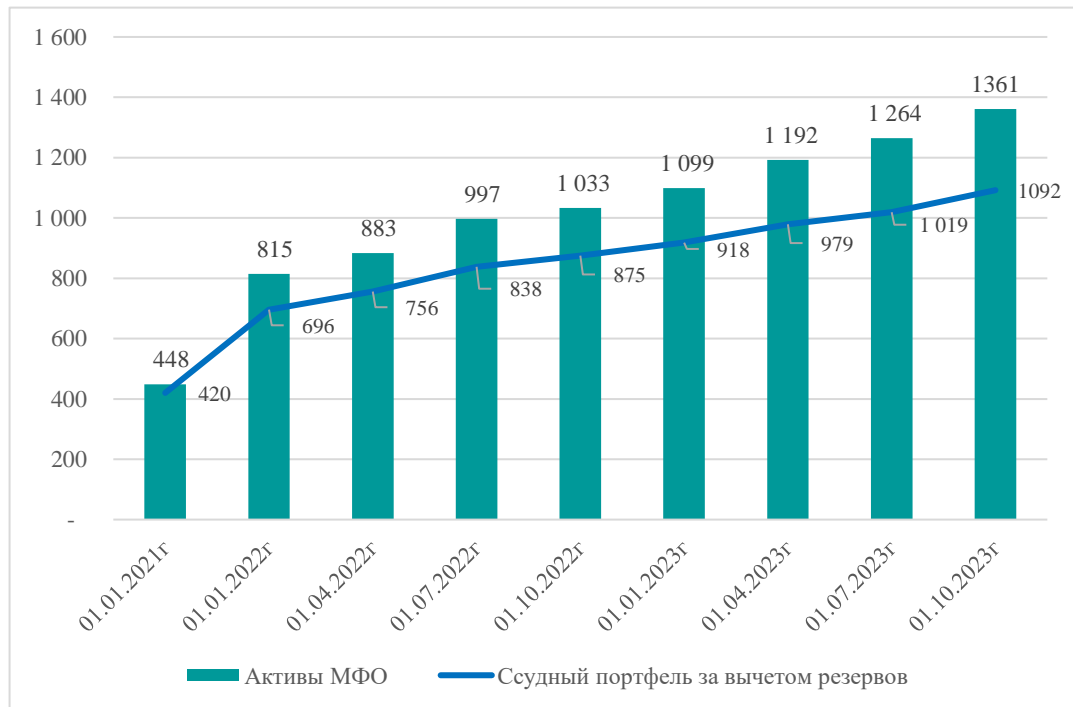
Наименование показателя	01.01.2023		01.10.2023		прирост, в %
	млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	34 840	3,2%	40 456	3,0%	16,1%
Дебиторская задолженность	16 673	1,5%	44 175	3,2%	165,0%
Вклады размещенные*	50 622	4,6%	75 246	5,5%	48,6%
Займы клиентам (микрокредиты)*	917 775	83,5%	1 092 400	80,3%	19,0%
Финансовая аренда*	235	0,02%	160	0,01%	-31,8%
Основные средства и нематериальные	23 831	2,2%	29 914	2,2%	25,5%

активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)					
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	7 151	0,7%	1 917	0,1%	-73,2%
Прочие активы	47 833	4,4%	76 421	5,6%	59,8%
Всего активы	1 098 960	100%	1 360 689	100%	23,8%

*за вычетом резервов на обесценение

Источник <https://www.gov.kz>

Динамика активов и ссудного портфеля организации, микрофинансовых организаций Республики Казахстан, млрд. тенге



Источник <https://www.gov.kz>

Увеличение активов в первом полугодии 2023 года обусловлено ростом кредитного портфеля микрофинансовых организаций.

2. Ссудный портфель микрофинансовых организаций

Качество ссудного портфеля микрофинансовых организаций Республики Казахстан

Наименование показателя	01.01.2023		01.10.2023		прирост, в %
	сумма основного долга млн. тенге	в % к итогу	сумма основного долга млн. тенге	в % к итогу	
Ссудный портфель (без учета операций «обратное репо»)	1 005 608	100,0%	1 192 630	100,0%	18,6%
Микрокредиты, по которым отсутствует просроченная задолженность	850 257	84,6%	985 493	82,6%	15,9%
Микрокредиты с просроченной задолженностью, в т.ч.:	155 351	15,4%	207 137	17,4%	33,3%
Микрокредиты с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	46 183	4,6%	71 725	6,0%	55,3%
Микрокредиты с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	22 645	2,3%	36 088	3,0%	59,4%
Микрокредиты с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	23 205	2,3%	24 997	2,1%	7,7%
Микрокредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней	63 319	6,3%	74 327	6,2%	17,4%
<i>Провизии по микрокредитам с просрочкой свыше 90 дней</i>	<i>56 849</i>	<i>5,7%</i>	<i>59 809</i>	<i>5,0%</i>	<i>5,2%</i>
Коэффициент покрытия микрокредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней провизиями по ним		89,9%		80,5%	

Источник <https://www.gov.kz>

По состоянию на 01 октября 2023 года показатель «Микрокредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней» вырос на 17,4% по сравнению с показателем на 01 января 2023 года.

3. Обязательства микрофинансовых организаций

Структура совокупных обязательств микрофинансовых организаций Республики Казахстан

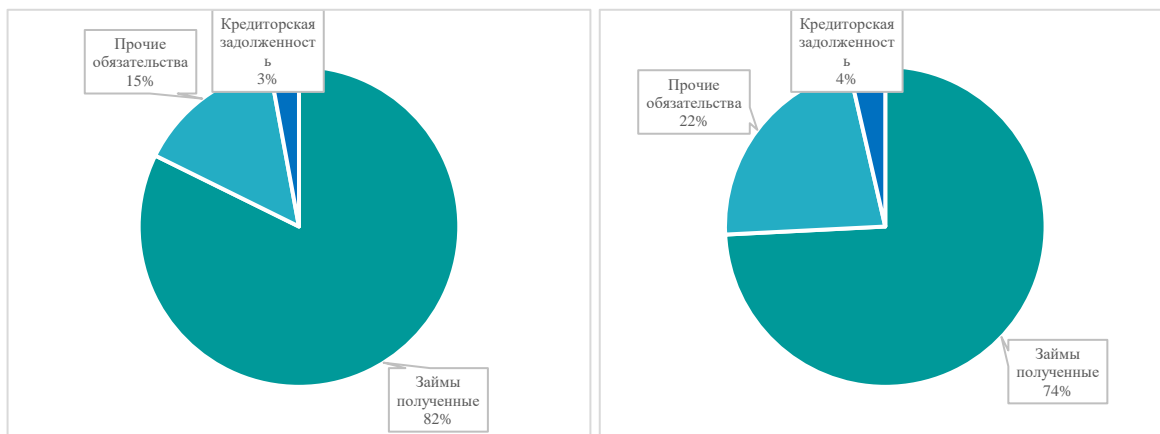
Наименование показателя	01.01.2023		01.10.2023		прирост, в %
	млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу	
Займы полученные	647 951	82,3%	710 322	74,2%	9,60%
Кредиторская задолженность	23 008	2,9%	34 238	3,6%	48,80%
Прочие обязательства	116 385	14,8%	212 288	22,2%	82,40%
Всего обязательств	787 344	100,0%	956 848	100,0%	21,5%

Источник <https://www.gov.kz>

Структура обязательств микрофинансовых организаций Республики Казахстан

На 01.01.2023

На 01.10.2023



Источник <https://www.gov.kz>

По состоянию на 01 октября 2023 года показатель «Займы полученные» составляет 74% в структуре обязательств МФО (на 01 января 2023 года 82%).

4. Собственный капитал микрофинансовых организаций

Структура собственного капитала микрофинансовых организаций Республики Казахстан

Наименование показателя	01.01.2023		01.10.2023		прирост, в %
	млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу	
Уставный капитал	149 600	48,0%	162 894	40,3%	8,9%
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	16 233	5,2%	12 551	3,1%	-22,7%
Резервный капитал	1 939	0,6%	2 431	0,6%	25,4%
Прочие резервы	1 845	0,6%	1 054	0,3%	-42,9%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет	71 880	23,1%	120 650	29,9%	67,8%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного периода	70 118	22,5%	104 262	25,8%	48,7%
Итого капитал	311 615	100,0%	403 842	100,0%	29,6%

Источник <https://www.gov.kz>

Выполнение пруденциальных нормативов

Выполнение пруденциальных нормативов	01.01.2023	01.10.2023
Оплаченный уставный капитал, млн. тенге	149 600	162 894
Расчетный собственный капитал, млн. тенге	325 063	439 087
Достаточность собственного капитала	0,26	0,22

Источник <https://www.gov.kz>

5. Эффективность микрофинансовых организациях Республики Казахстан

Доходность микрофинансовых организаций согласно Отчету о прибылях и убытках

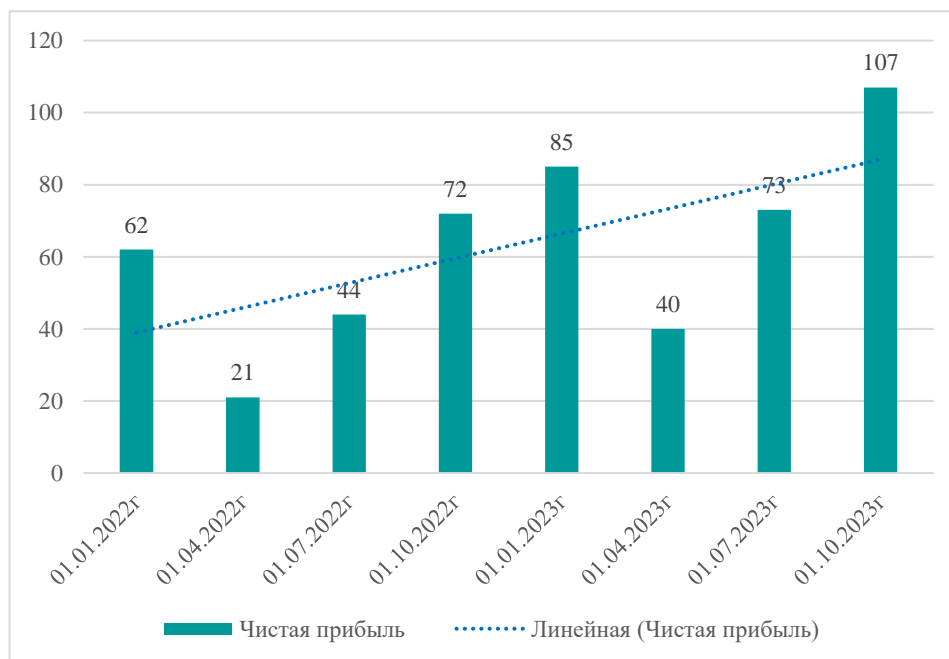
Наименование показателя	01.10.2022	01.10.2023	прирост, в %
Итого доходы, в т.ч.:	371 706	498 641	34,1%
Доходы, связанные с получением вознаграждения	285 958	345 856	20,9%
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	796	546	-31,4%
Прочие доходы	84 952	152 239	79,2%

Источник <https://www.gov.kz>

Наименование показателя	01.10.2022	01.10.2023	прирост, в %
Итого расходы, в т.ч.:	288 742	378 050	30,9%
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	59 381	92 337	55,5%
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	211	96	-54,4%
Прочие расходы	152 775	152 863	0,1%
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	76 375	132 754	73,8%
Корпоративный подоходный налог	11 300	13 782	22,00%
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	71 662	106 808	49,0%

Источник <https://www.gov.kz>

Чистая прибыль микрофинансовых организаций Республики Казахстан



Источник <https://www.gov.kz>

Сведения о двадцати пяти микрофинансовых организаций, наиболее крупных по величине уставного капитала по состоянию на 01 октября 2023 года

№	Наименование микрофинансовых организаций	Уставный капитал, в тыс. тенге	Расчетный собственный капитал, в тыс. тенге	Коэффициент достаточности собственного капитала (k1>=0,1)	Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля, в процентах	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика (k2<=0,25)	Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств (k3 <= 10)	Выполнение пруденциальных нормативов, да/нет
1	ТОО «МФО «ФРИДОМ ФИНАНС Кредит»	29 967 800	17 631 443	0,417	19,644	0,001	0,559	да
2	ТОО «МФО «КМФ (КМФ)»	14 430 993	61 973 802	0,263	6,088	0,007	3,489	да
3	АО «МФО «ОнлайнКазФинанс»	10 001 000	15 508 356	0,105	13,999	0,199	5,663	да
4	ТОО «МФО «MyCar Finance»	9 850 000	26 144 434	0,100	3,276	0,004	5,968	да
5	ТОО «МФО «Ырыс»	5 945 465	6 422 302	0,962	5,797	0,005	1,082	да
6	ТОО «МФО «БиЭнКей Финанс Казахстан»	5 778 944	7 531 284	0,371	5,366	0,008	1,487	да
7	ТОО «МФО «Almaty»	5 647 257	5 771 659	1,763	0,629	0,012	0,094	да
8	ТОО «МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	4 550 000	28 104 093	0,104	2,330	0,020	6,064	да
9	ТОО «МФО «Шинхан Финанс»	4 450 000	10 597 864	0,144	3,850	0,006	3,890	да
10	ТОО «МФО «R-Finance»	4 405 061	6 066 638	0,252	3,390	0,008	2,467	да
11	МФО «РИЦ «Кызылорда»	3 635 100	4 078 088	1,168	5,618	0,017	0,552	да
12	ТОО «МФО «GFM»	3 200 000	3 574 455	0,586	7,863	0,029	0,421	да
13	ТОО «МФО «СМАРТОЛЕТ ФИНАНС»	2 300 000	460 016	0,109	19,862	0,001	6,421	да
14	ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)»	2 047 670	1 066 236	0,182	19,961	0,016	3,866	да
15	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»	2 026 114	2 476 323	0,170	9,031	0,060	3,347	да
16	ТОО «МФО «Центрально-Азиатская микрофинансовая организация»	1 736 837	2 502 621	0,638	0,470	0,027	0,104	да
17	ТОО «МФО «Береке»	1 600 000	2 854 850	0,769	3,387	0,011	0,764	да
18	ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP»	1 565 000	24 413 235	0,354	4,484	0,005	0,961	да
19	ТОО «МФО «МиГ Кредит Астана»	1 400 000	2 518 562	0,485	12,737	0,028	0,622	да
20	ТОО «МФО «ERG Microfinance»	1 050 000	1 176 225	0,829	5,770	0,003	0,010	да
21	ТОО «МФО «ФинТехЛаб»	1 035 000	978 327	1,542	5,855	0,110	0,285	да

22	ТОО «МФО «Есиль Финанс»	964 000	956 925	0,655	0,521	0,054	0,001	да
23	ТОО «МФО «SATOR»	728 000	1 127 922	1,348	14,278	0,070	0,217	да
24	ТОО «МФО «Credital»	665 800	1 046 705	0,877	19,878	0,067	0,154	да
25	ТОО «МФО «Алтын Кредит»	595 212	487 727	0,114	17,318	0,000	5,621	да

Источник: <https://www.nationalbank.kz>

По состоянию на 01 октября 2023 года указанные в таблице выше микрофинансовые компании соблюдают пруденциальные нормативы, установленные уполномоченным органом. Наиболее крупными по величине собственного капитала (свыше 10 млрд. тенге) являются ТОО «Микрофинансовая организация «FREEDOM FINANCE Credit», ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» и АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс».

Прогноз в отношении будущего развития отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою деятельность

Рынок микрофинансовых организаций в Республике Казахстан развивается стремительными темпами. По данным Национального Банка Республики Казахстан, увеличение субъектов рынка объясняется реакцией рынка на повышенный спрос со стороны населения.

Введенные ужесточения и регулирование со стороны Республиканского государственного учреждения «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка» положительно повлияли на рынок, в виде: увеличения максимального размера микрокредита с 8 000 месячных расчетных показателей (далее – МРП) до 20 000 МРП, возможности инвестирования собственных активов в ценные бумаги, возможности осуществлять лизинговую деятельность, факторинговые и форфейтинговые операции, возможность выпуска и листинга облигаций МФО, и многое другое.

Данные нововведения позволили микрофинансовым организациям выйти на новый уровень. Микрофинансовые организации могут переформироваться в Банки второго уровня. Данная возможность позволит развить конкуренцию не только на рынке микрофинансовых организаций, но и в банковском секторе, что в свою очередь повысит доступность финансовых услуг для населения Республики Казахстан.

На микрофинансовом рынке Казахстана наметился тренд на более активное кредитование малого и среднего бизнеса (МСБ). Интерес к кредитованию бизнеса на рынке присутствовал всегда, однако сейчас кредитование этой сферы стало более привлекательным ввиду изменения различных пруденциальных требований. Скорее всего, кредитование МСБ — это долгосрочный тренд, особенно с учетом ограничений, которые заставляют МФО переводить внимание на предпринимательские цели. В части потребительского кредитования несколько другие требования по пруденциальному регулированию, капиталу, соответственно и дальше это будет неизбежно мотивировать МФО смотреть в кредитования предпринимателей.

Помимо этого, трендом на рынке МФО станет переход от краткосрочных PDL – займов, так называемых кредитов «до зарплаты» к более долгосрочным, и традиционным кредитным инструментам.

Последние годы активно развивается цифровизация отрасли. На рынке растут требования к информационной безопасности. Их цель – минимизировать возможность оформления займа на третье лицо, а также каких-либо мошеннических действий. Для обеспечения информационной безопасности онлайн-информационных систем, которые используют МФО, предусматриваются требования по уязвимости исходного кода, холодного и горячего хранения данных на серверах. Предлагаемые изменения в законодательстве, направленные, как было отмечено ранее, на регулирование рынка микрофинансовых организаций, пересекаются с требованиями безопасности ГТС (государственной технической службы) КНБ (комитета национальной безопасности).

Благодаря финтех-инструментам у МФО появилась возможность автоматической проверки кредитной истории, а также предусмотрены инструменты защиты клиентов. Скоринговая система позволяет оперативно на входных данных принимать решения, одобрять определенные лимиты и выдавать займы. Таким образом, у заемщиков появилась возможность оперативно закрывать свои потребности в ликвидности.

Для более интенсивного роста рынка МФО необходимо прежде всего развитие бизнеса в целом. В идеале нужно создавать условия для самого малого и среднего бизнеса, чтобы компании активно развивались. Они будут создавать спрос на продукты МФО, в свою очередь микрофинансовые организации будут нуждаться в расширении и развитии. Кроме этого, поспособствовать развитию сектора может улучшение инвестиционного климата, а следовательно, и приход международных инвесторов, готовых инвестировать в компании отрасли.

Микрофинансовая отрасль продолжает динамично развиваться даже в экстраординарных условиях после пандемии и текущих военных действий в мире, а новые регуляторные требования к небанковским кредитным организациям делают этот процесс упорядоченным, цивилизованным и более транспарентным, как для самих участников рынка, так и для их клиентов.

2. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

Конкурентами Эмитента в сфере микрокредитования являются:

Наименование	Место нахождения
АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, пр. Сейфуллина, дом 502, этаж 9
ТОО «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP»	Республика Казахстан, Область Абай, Аксуатский район, село Аксуат, ул. Кабекова, дом 16
ТОО «Микрофинансовая организация «БиЭнКей Финанс Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, дом 60
ТОО «МФО «R-Finance»	Республика Казахстан, г. Астана, район Байконыр, ул. Пушкина, здание 75.

Источник: данные Эмитента

Вероятность входа в отрасль новых конкурентов значительно уменьшилась, в связи с произошедшими изменениями в законодательстве Республики Казахстан. С 01 января 2021 года введено обязательное лицензирование микрофинансовой деятельности, а также вводится постепенное увеличение размера уставного капитала для МФО.

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 2023 года - 100 000 000 тенге.
- с 01 июля 2023 года - 150 000 000 тенге.
- 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, недопущения проведения незаконной деятельности и для защиты прав потребителей финансовых услуг.

3. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Потребителями услуг Эмитента являются получатели микрокредитов - заемщики. У Эмитента более 168 заемщиков, среди которых нет заемщиков, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема выданных микрокредитов. В связи с тем, что заемщики по отдельности Эмитента занимают долю менее 10% от общей выдачи микрокредита Эмитента, доля каждого заемщика в отдельности не влияет существенно на общий объем начисленного вознаграждения по микрокредиту Эмитента.

Поставщики Эмитента (резиденты Республики Казахстан), на долю которых приходится 10% и более от общего объема всех услуг:

Поставщики	Наименование товаров, работ, услуг	Доля в общем объеме услуг на 30.09.2023г.
Товарищество с ограниченной ответственностью «Ozen Finance»	Вознаграждение за агентские услуги	21%
Товарищество с ограниченной ответственностью «RSM Qazaqstan»	Аудиторские услуги	17%
Индивидуальный предприниматель «Auto Support»	Обзвон клиентов	13%

Источник: данные Эмитента

4. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время сложно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Технологические факторы

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- автоматизация процесса оформления микрокредитов;
- создание и развитие мобильных приложений;
- предоставление онлайн-услуг.

Технологические факторы, которые предполагают серьезные угрозы для Эмитента:

- технологический застой;
- сбой работы программного обеспечения;
- кибер-риски.

Климатические и экологические факторы

Климатические и экологические факторы не оказывают прямого влияния на деятельность Эмитента.

5. 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

Эмитент не имеет крупных сделок, превышающих 25% от общего размера балансовой стоимости активов. Операции между связанными сторонами по договорам субординированных займов с ТОО «Dag Lab» (ТОО «Dag Lab» до 05 сентября 2023 года являлось материнской компанией Эмитента), составляют всего 20,2% от общего размера балансовой стоимости активов Эмитента.

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

По состоянию на 01 декабря 2023 года Эмитентом капитальные вложения не осуществлялись.

6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНИМЫХ 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 МРП и описание сути таких процессов

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

У Эмитента отсутствуют административные санкции, наложенные на него или его должностных лиц.

7. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Компания подвержена отраслевому риску, финансовому риску, правовому риску, риску потери деловой репутации (репутационный риск), страновому и операционным рискам.

1) отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. На 01 декабря 2023 года Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. 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 и влияющих на его финансовое состояние, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- 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.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Эмитент в своей деятельности не использует сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, однако риски, связанные с возможным

изменением (повышением) цен на сырье и услуги в целом в мире, присутствуют и могут влиять на исполнение эмитентом своих обязательств, поскольку стоимость услуг, потребляемых эмитентом, также возрастет. С целью снижения данного риска эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и управлению уровнем своих затрат.

На 01 декабря 2023 года Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

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. С целью снижения данного риска эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

На 01 декабря 2023 года Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

2) финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

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

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

Деятельность эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени.

Эмитент оценивает кредитный риск, используя вероятность наступления дефолта, величину кредитных требований, подверженных кредитному риску и оценку потерь, возникающих при дефолте.

Риск ликвидности связан с возможностью того, что эмитент столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

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.

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментам, которые

зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен. На 01 декабря 2023 года Эмитент не имеет открытой позиции по вышеуказанным финансовым инструментам. Эмитент предпринимает все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние эмитента.

Отдельно описываются риски, связанные с возникновением у эмитента убытков вследствие неспособности эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения эмитентом своих финансовых обязательств.

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

Эмитент разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы эмитента (выданные микрокредиты). Эмитент предпринимает все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние эмитента.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие:

изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан:

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

- изменения законодательства Республики Казахстан;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

требований по лицензированию основной деятельности эмитента:

Эмитент осуществляет основную деятельность на основании выданной уполномоченным органом лицензии. Эмитент соблюдает внешние требования в отношении капитала и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости, управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) и Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК) устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала 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:

- нарушение эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;

- 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.

Эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками эмитента.

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:

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

Эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками эмитента.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:

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.

В целях поддержания деловой репутации эмитент:

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

5) стратегический риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента:

В деятельности эмитента существует риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и

развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в ненадлежащем или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включая в себя текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией эмитента, в стратегические планы и/или деятельность эмитента возможно внесение коррективов под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте.

б) риски, связанные с деятельностью эмитента – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент имеет Лицензию №02.21.0095.М. от 09 ноября 2021 года на осуществление микрофинансовой деятельности, выданную Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. Срок действия Лицензии – бессрочная. Эмитент не осуществляет иных видов деятельности, требующих наличие возобновляемой Лицензии.

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организаций эмитента:

На 01 декабря 2023 года Эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц. Эмитент не имеет дочерних организаций.

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

На 01 декабря 2023 года у Эмитента отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

7) страновой риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента):

На 01 декабря 2023 года у Эмитента отсутствуют контрагенты – нерезиденты.

8) операционный риск – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий:

Операционный риск - риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски эмитент активно управляет такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

Сведения о банках и других организациях, которые оказывают Эмитенту финансовые услуги

Полное наименование	Ф.И.О. первого руководителя	Юридический и фактический адрес	Виды услуг, оказываемых Эмитенту	Крупные сделки, совершаемые Эмитентом с данной организацией
Акционерное общество «ForteBank»	Заместитель Председателя Правления Сагитов А.	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, Есиль район, ул. Достык, дом 8/1	Услуги банковского обслуживания, услуги размещения вклада на депозит	Не имеется
Акционерное общество «Народный банк Казахстана»	Заместитель Председатель Правления – Сартаев Д.Д.	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Гагарина, дом 135/8	Услуги банковского обслуживания	Не имеется
Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз»	Председатель Правления – Камаров Т.К.	Республика Казахстан, 050008, город Алматы, Бостандыкский район, улица Манаса, 32а	Услуги финансового консультанта Договор об оказании услуг финансового консультанта №2023-7262 от 24.08.2023г.	Не имеется

Источник: данные Эмитента

2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Сведения об аудиторской организации, которая проводила аудит финансовой отчетности Компании

Аудит финансовой отчетности эмитента за последние 2 (два) завершённых финансовых года (2021 и 2022) осуществляло Товарищество с ограниченной ответственностью «RSM Qazaqstan».

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №19024411, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан 24 декабря 2019 года.

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) аудитора: Айсулу Нарбаева. Квалификационное свидетельство аудитора №0000137 от 21 октября 1994 года.

Товарищество с ограниченной ответственностью «RSM Qazaqstan» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов», а также имеет следующие аккредитации:

- Аккредитацию АО «Казахстанская фондовая биржа», как признаваемая биржей аудиторская организация – Уровень 1.
- Аккредитацию АО «Самрук-Қазына», как аудиторская организация, включенная в перечень квалифицированных поставщиков холдинга.
- Аккредитацию Европейского банка реконструкции и развития (EBRD) как признанный поставщик услуг для проектов, финансируемых EBRD.
- Аккредитацию Международной Финансовой Корпорации (IFC) как признанный поставщик услуг для проектов, финансируемых IFC.

РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ТОО «МФО «ФинТехЛаб» ведет бухгалтерский учет в тенге, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), аудит финансовой отчетности за 2021 и 2022 годы проводился аудиторской организацией ТОО «RSM Qazaqstan».

Финансовая отчетность ТОО «МФО «ФинТехЛаб» по состоянию на 30 сентября 2023 года является неаудированной.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2022 года, а также промежуточный Отчет финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	93 544	106 753	107 173
Займы выданные	1 160 555	445	-
Основные средства	359	406	313
Запасы	320	-	-
Прочие текущие активы	2 441	-	-
ИТОГО АКТИВЫ	1 257 219	107 604	107 486
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	1 035 000	100 000	100 000
Дополнительный оплаченный капитал	586	3 016	3 016
Накопленный убыток	(57 259)	(23 654)	(2 856)
ИТОГО КАПИТАЛ	978 327	79 362	100 160
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы полученные	253 724	27 616	7 019
Кредиторская задолженность	2 997	-	-
Прочие текущие обязательства	22 171	626	307
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	278 892	28 242	7 326
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 257 219	107 604	107 486

* неаудировано

Отчет о совокупном доходе, аудировано

<i>В тысячах тенге</i>	за год, закончившийся 31.12.2022	За период с 26.07.2021 (дата регистрации) по 31.12.2021
Процентные доходы		
Процентные доходы по займам выданным	229	-
Процентные доходы по банковским вкладам	8 020	1 104
Итого процентные доходы	8 249	1 104
Процентные расходы		
Процентные расходы по займам полученным	(1 818)	(35)
Чистый процентный доход	6 431	1 069
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(221)	-
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам	6 210	1 069
Административные расходы	(27 049)	(3 925)
Прочие доходы	52	-
Прочие расходы	(11)	-
Убыток до налогообложения	(20 798)	(2 856)
Расходы по налогу на прибыль	-	-
Убыток за отчетный год	(20 798)	(2 856)
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль	(20 798)	(2 856)

Промежуточный Отчет о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся *30.09.2023	За девять месяцев, закончившихся *30.09.2022
Процентные доходы		
Процентные доходы по займам выданным	127 015	73
Процентные доходы по банковским вкладам	6 583	7 660
Итого процентные доходы	133 598	7 733
Процентные расходы		
Процентные расходы по займам полученным	(6 926)	-
Прочие расходы на финансирование	(170)	(789)
Итого процентные расходы	(7 096)	(789)
Чистый процентный доход	126 502	6 944
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(73 337)	(7)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам	53 165	6 937
Административные расходы	(87 077)	(16 592)
Прочие доходы	1 350	2
Прочие расходы	(31)	(7)
Убыток до налогообложения	(32 593)	(9 660)
Расходы по налогу на прибыль	(1 012)	(1 149)
Убыток за отчетный год	(33 605)	(10 809)
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль	(33 605)	(10 809)

* неаудировано

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод), аудировано

<i>В тысячах тенге</i>	за год, закончившийся 31.12.2022	За период с 26.07.2021 (дата регистрации) по 31.12.2021
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	8 249	1 104
Проценты выплаченные	(1 221)	-
Общие и административные расходы	(27 049)	(3 925)
Прочие доходы	52	-
Прочие расходы	(11)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(19 980)	(2 821)
<i>Чистое увеличение в операционных активах</i>		
Займы выданные	(666)	-
Прочие текущие активы	(93)	(313)
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	502	307
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности до налога на прибыль	(20 237)	(2 827)
Уплаченный налог на прибыль	(183)	-
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности	(20 420)	(2 827)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Полученные займы	20 000	10 000
Взнос в уставной капитал	-	100 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	20 000	110 000
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(420)	107 173
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	107 173	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	106 753	107 173

Промежуточный Отчет о движении денежных средств (косвенный метод) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся *30.09.2023	За девять месяцев, закончившихся *30.09.2022
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	98 089	6 511
Проценты выплаченные	(1 898)	(727)
Общие и административные расходы	(83 302)	(15 359)
Прочие доходы	1 313	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	14 202	(9 575)
<i>Чистое увеличение в операционных активах</i>		
Займы выданные	(1 181 071)	
Прочие текущие активы	-	(1 205)
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	-	-
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности до налога на прибыль	(1 166 869)	(10 780)
Уплаченный налог на прибыль	(460)	(122)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности	(1 167 329)	(10 902)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Основные средства	(398)	-
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	(398)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Полученные займы	337 000	10 000
Погашение займа полученных	(117 000)	-
Взнос в Уставной капитал	935 000	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	1 155 000	10 000
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(12 727)	(902)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	106 271	107 173
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	93 544	106 271

* неаудировано

Отчет об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2022 года, а также промежуточный Отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Накопленный убыток	Дополнительный оплаченный капитал	Итого
На 1 января 2021 года				
Убыток за год	-	(2 856)	-	(2 856)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	-	(2 856)	-	(2 856)
Взнос в уставный капитал	100 000	-	-	100 000
Признание дисконта по займу, полученному от материнской компании	-	-	3 016	3 016
На 1 января 2022 года	100 000	(2 856)	3 016	100 160
Убыток за период	-	(10 809)	-	(10 809)
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	-	(10 809)	-	(10 809)
Взнос в уставный капитал	-	-	-	-
Признание дисконта по займу, полученному от материнской компании	-	-	-	-
На 30 сентября 2022 года	100 000	(13 665)	3 016	89 351
На 1 января 2023 года	100 000	(23 654)	3 016	79 362
Изменение в учетной политике	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	100 000	(23 654)	3 016	79 362
Убыток за период	-	(33 605)	(2 430)	(36 035)
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	-	(33 605)	(2 430)	(36 035)
Операции с собственниками				
Взносы собственников	935 000	-	-	935 000
*На 30 сентября 2023 года	1 035 000	(57 259)	586	978 327

* неаудировано

РАЗДЕЛ VI. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Эмитент подготавливает финансовую отчетность Компании в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

АКТИВЫ

1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Приобретение, движение и остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2022 года - отсутствуют.

По состоянию на 30 сентября 2023 года основные средства Эмитента составляют 359 тыс. тенге.

№ группы	I группа	II группа	III группа	IV группа	V группа	VI группа	*Итого по группе, тыс. тенге
Наименование группы	<i>Здания, строения</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудование, передаточные устройства</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры, периферийные устройства и оборудование по обработке данных, тыс. тенге</i>	<i>Прочие основные средства, не включенные в другие группы, тыс. тенге</i>	
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	317	81	398
Начисление износа	-	-	-	-	(36)	(3)	(39)
Остаточная стоимость	-	-	-	-	281	78	359
% износа	-	-	-	-	40%	15%	

* неаудировано

По состоянию на 30 сентября 2023 года Эмитент не имеет инвестиционной недвижимости.

В случае проведения переоценки основных средств и/или инвестиционной недвижимости в течение трех последних лет должны быть раскрыты результаты таких действий

Переоценка основных средств и/или инвестиционной недвижимости Эмитентом в течение последних трех лет не проводилась.

2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Приобретение, движение и остаточная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2021, на 31 декабря 2022 года и на 30 сентября 2023 года - отсутствуют.

3. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 сентября 2023 года финансовые активы Эмитента представлены в виде выданных микрокредитов, указанных в разделе 4 «Займы выданные» и виде денег и депозитов, указанных в разделе 6 «Денежные средства и их эквиваленты».

4. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Эмитент предоставлял займы физическим лицам:

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Займы, выданные юридическим лицам	-	-	-
Займы, выданные физическим лицам	1 160 555	445	-
Итого:	1 160 555	445	-

* неаудировано

Займы выданные представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Займы выданные (основной долг и начисленные проценты)	1 234 113	635	-
Задолженность по штрафам	-	31	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(73 558)	(221)	-
Итого:	1 160 555	445	-

* неаудировано

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, займы выданные представлены в основном микрокредитами, выданными физическим лицам на потребительские цели со сроком погашения до 30-ти дней и ставкой вознаграждения от 12,3% за весь срок пользования микрокредитом.

По состоянию на 31 декабря 2022 года валовая балансовая стоимость займов, выданных в размере 666 тыс. тенге относилась к Стадии 1.

Обесценение финансовых активов

Эмитент признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. 12-месячные ОКУ относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на величину LGD и EAD.

Методология оценки показателей PD описана ниже в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении заемщиков, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены степень старшинства

Требования и сумма возврата денежных средств. Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам в банках Компания определяет в зависимости от рейтинговой оценки кредитного учреждения по международной шкале рейтинговых агентств.

По состоянию на 30 сентября 2023 года займы выданные представлены в основном микрокредитами, выданными физическим лицам на предпринимательские цели со сроком погашения от 1 года до 5 лет ставкой вознаграждения от 36% до 45% годовых за весь срок пользования микрокредитом.

Ниже представлена сверка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	За период с 26.07.2021 (дата регистрации) по 31.12.2021
На начало периода	(221)	-	-
Начисление резерва под ОКУ	(73 337)	(221)	-
Итого:	(73 558)	(221)	-

* неаудировано

Ниже представлена информация о качестве займов, составляющих кредитный портфель, аудировано:

<i>В тысячах тенге</i>	Задолженность по займам	Оценочный резерв под ОКУ	Займы за вычетом оценочного резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %
На 31.12.2022 года				
-непросроченные	345	(2)	343	0,6%
-просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	0,0%
-просроченные на срок от 31 до 60 дней	79	(6)	73	7,2%
-просроченные на срок от 61 до 90 дней	157	(128)	29	81,46%
-просроченные на срок свыше 90 дней	85	(85)	-	100,0%
Итого займов предоставленные клиентам	666	(221)	445	33,15%

Ниже представлена информация о качестве микрокредитов, составляющих кредитный портфель по состоянию на 30 сентября 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	*Итого на 30.09.2023
Займы, выданные				
-без задержки платежа	970 450	-	-	970 450
-с задержкой платежа менее 30 дней	-	172 212	-	172 212
-с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	19 190	-	19 190
-с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	-	-

–с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	72 261	72 261
Валовая балансовая стоимость	970 450	191 402	72 261	1 234 113
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 744)	(7 930)	(53 884)	(73 558)
Балансовая стоимость	958 706	183 472	18 377	1 160 555

* неаудировано

По состоянию на 30 сентября 2023 года валовая балансовая стоимость займов, выданных в размере 1 234 113 тыс. тенге относятся к Стадии 1, 2, 3.

Ниже представлена информация о качестве займов, составляющих кредитный портфель по состоянию на 30 сентября 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Задолженность по займам	Оценочный резерв под ОКУ	Займы за вычетом оценочного резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %
*На 30.09.2023 года				
–непросроченные	970 450	(11 744)	958 706	1,2%
–просроченные на срок менее 30 дней	172 212	(1 332)	170 880	0,8%
–просроченные на срок от 31 до 60 дней	19 190	(6 598)	12 592	34,4%
–просроченные на срок от 61 до 90 дней	-	-	-	0,0%
–просроченные на срок свыше 90 дней	72 261	(53 884)	18 377	74,6%
Итого займы, предоставленные клиентам:	1 234 113	(73 558)	1 160 555	6,0%

* неаудировано

Статья «Займы (микrokредиты) предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)» составляет 92% от общего объема активов Эмитента. Группы «Займы (микrokредиты) предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)», имеющих балансовую стоимость выше 5 процентов от общего объема активов Эмитента, указаны ниже.

Наименование активов, составляющих 5% и более процентов от общего объема активов эмитента	На 30.09.2023г. Процент от общего объема активов эмитента	На 30.09.2023г. Балансовая стоимость актива, тыс. тенге
Займы (микrokредиты) предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	92%	1 160 555
<i>В том числе:</i>		
Долгосрочные займы, предоставленные клиентам	45%	565 058
Краткосрочные займы, предоставленные клиентам	47%	595 497

5. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2021, 2022 годов, на 30 сентября 2023 года торговая и прочая дебиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

6. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

Денежные средства и их эквиваленты Эмитента представлены в следующем виде:

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Денежные средства на депозитных счетах	91 326	90 000	90 000
Денежные средства на расчетных счетах	2 179	16 753	17 173
Денежные средства на корпоративной карте	39	-	-
Итого:	93 544	106 753	107 173

* неаудировано

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов денежные средства и их эквиваленты выражены в казахстанских тенге. Компания размещает свободные средства на депозитных счетах и получает проценты в размере от 8,5% до 11,3% годовых. Общий процентный доход по депозитам за 2022 год составил 8 020 тыс. тенге (2021 год: 1 104 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2023 года денежные средства и их эквиваленты выражены в казахстанских тенге. В 2023 году Компания размещает свободные средства на депозитных счетах и получает проценты в размере от 11,3% до 11,5% годовых. Общий процентный доход по депозитам за 9 месяцев 2023 года составил 6 583 тыс. тенге (9 месяцев 2022 года: 7 660 тыс. тенге).

Денежные средства и их эквиваленты были размещены в следующих банках:

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
АО «ForteBank»	92 268	100 952	107 173
АО «Народный Банк Казахстана»	1 276	5 801	-
Итого:	93 544	106 753	107 173

* неаудировано

7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Активы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Эмитента отсутствуют прочие активы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента.

ПАССИВЫ

1. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Уставный капитал	1 035 000	100 000	100 000
Дополнительно оплаченный капитал	586	3 016	3 016

* неаудировано

По состоянию на 30 сентября 2023 года величина зарегистрированного и оплаченного Уставного капитала Компании составила 1 035 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года: 100 000 тыс. тенге; на 31 декабря 2021 года: 100 000 тыс. тенге).

В течение 2022 года Компания получила от участника займы в размере 20 000 тыс. тенге. Ввиду короткого срока погашения задолженности разница между справедливой и номинальной стоимостью займов является незначительной, и Компания не признавала корректировки в данной финансовой отчетности за период с 26 июля 2021 года (дата регистрации) до 31 декабря 2021 года: Компания отразила корректировку до справедливой стоимости займов полученных на сумму 3 016 тыс. тенге в Отчете о движении капитала в составе дополнительного оплаченного капитала.

В течение 9 месяцев 2023 года, так как, Компания погасила полностью субординированный заем со сроком использования более одного года, был списан неамортизированный дисконт в сумме 2 430 тыс. тенге. По состоянию на 30 сентября 2023 года дополнительно оплаченный капитал составил 586 тыс. тенге.

Суммы дивидендов, выплаченных участникам Эмитента за последние три года

Эмитент не осуществлял распределение чистой прибыли своим участникам путем выплаты дивидендов.

2. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ / ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ

По состоянию на 30 сентября 2023 года Резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) составляет 73 558 тыс. тенге.

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(73 558)	(221)	-
Итого:	(73 558)	(221)	-

* неаудировано

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Компанией являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Иные виды резервов отсутствуют.

3. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2022 года займы полученные представлены следующим, аудировано:

<i>В тысячах тенге</i>	Цель финансирования	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31.12.2022	31.12.2021
ТОО «Dar Lab»						
Договор субординированного займа №1 от 08.09.2022	Пополнение оборотных средств	Тенге	08.09.2027	14,50%	10 123	-
Договор субординированного займа №1 от 21.12.2021	Пополнение оборотных средств	Тенге	21.12.2026	9,75%	7 484	7 019
Договор субординированного займа №2 от 26.12.2022	Пополнение оборотных средств	Тенге	26.12.2027	16,75%	10 009	-
Итого:					27 616	7 019

В декабре 2021 года Эмитент заключил договор субординированного займа с ТОО «Dar Lab» (на указанную дату материнской компанией), на сумму 10 000 тысяч тенге, с номинальной ставкой вознаграждения 9,75% и сроком на 5 лет. Эмитент признал данный заём по справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 19,8%, представляющей собой средневзвешенную ставку по кредитам, выданным банками второго уровня Республики Казахстан в течение с 26 июля (с даты регистрации) 2021 года на схожих условиях. Эмитент отразил корректировку до справедливой стоимости займов полученных на сумму 3 016 тыс. тенге в Отчете о движении капитала в составе дополнительного оплаченного капитала. Субординированный заём подразумевает собой, что в случае дефолта заемщика обязательство перед держателем субординированного займа не погашается, пока все остальные обязательства Эмитента не будут погашены.

Движение по займам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлено следующим, аудировано:

<i>В тысячах тенге</i>	На 26.07.2021	Поступление займов	Вознаграждение начисленное	Выплата основного долга	Вознаграждение уплаченное	Признание дисконта	Начисление амортизации и дисконта	На 31.12.2021
ТОО «Dar Lab»								
Договор субординированного займа №1 от 21.12.2021	-	10 000	27	-	-	(3 016)	8	7 019
Итого:	-	10 000	27	-	-	(3 016)	8	7 019

Движение по займам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлено следующим, аудировано:

В тысячах тенге	На 01.01.2022	Поступление займов	Вознаграждение начисленное	Выплата основного долга	Вознаграждение уплаченное	Начисление амортизации дисконта	На 31.12.2022
ТОО «Dar Lab»							
Договор субординированного займа №1 от 08.09.2022	-	10 000	425	-	(302)	-	10 123
Договор субординированного займа №1 от 21.12.2021	7 019	-	975	-	(919)	409	7 484
Договор субординированного займа №2 от 26.12.2022	-	10 000	9	-	-	-	10 009
Итого:	7 019	20 000	1 409	-	(1 221)	409	27 616

В течение 2022 года Эмитент получил ТОО «Dar Lab» (на указанную дату материнской компании), долгосрочные займы в общей сумме 20 000 тысяч тенге. В сентябре 2022 года Эмитент заключил договор займа с ТОО «Dar Lab» на сумму 10 000 тысяч тенге, с номинальной ставкой вознаграждения 14,50% и в декабре 2022 года на сумму 10 000 тысяч тенге, с номинальной ставкой вознаграждения 16,75% сроком на 5 лет. Займы были получены на пополнение оборотного капитала.

По состоянию на 30 сентября 2023 года займы полученные представлены следующим:

В тысячах тенге	Цель финансирования	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	*На 30.09.2023	На 31.12.2022
ТОО «Dar Lab»						
Договор субординированного займа №4 от 10.08.2023	Пополнение оборотных средств	Тенге	10.08.2028	16,75%	151 898	-
Договор субординированного займа №3 от 19.07.2023	Пополнение оборотных средств	Тенге	19.07.2028	16,75%	101 826	-
Договор субординированного займа №1 от 08.09.2022	Пополнение оборотных средств	Тенге	28.04.2023	14,50%	-	10 123
Договор субординированного займа №1 от 21.12.2021	Пополнение оборотных средств	Тенге	28.04.2023	9,75%	-	7 484
Договор субординированного займа №2 от 26.12.2022	Пополнение оборотных средств	Тенге	29.12.2022	16,75%	-	10 009
Итого:					253 724	27 616

* неаудировано

В течение 9 месяцев 2023 года Эмитент получил от ТОО «Dar Lab» долгосрочные займы в общей сумме 337 000 тыс. тенге. Полученный заем по Договору субординированного займа №1 от 31 марта 2023 года на сумму 87 000 тысяч тенге был погашен 03 апреля 2023 года. Также были получены займы: по Договору субординированного займа №3 - 19 июля 2023 года в сумме 100 000 тысяч тенге, и по Договору субординированного займа №4 от 10 августа 2023 года в сумме 150 000 тыс. тенге с номинальной ставкой вознаграждения 16,75%, сроком на 5 лет - на пополнение оборотного капитала.

Движение по займам за 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2023 года, представлено следующим:

В тысячах тенге	На 01.01.2023	Поступление займов	Вознаграждение начисленное	Выплата основного долга	Вознаграждение уплаченное	Начисление амортизации дисконта	*На 30.09.2023
ТОО «Dar Lab»							
Договор субординированного займа №1 от 08.09.2022	10 123	-	476	(10 000)	(599)	-	-
Договор субординированного займа №1 от 21.12.2021	7 484	-	975	(10 000)	(919)	2 460	-
Договор субординированного займа №2 от 26.12.2022	10 009	-	-	(10 000)	(9)	-	-
Договор субординированного займа №1 от 31.03.2022	-	87 000	-	(87 000)	-	-	-
Договор субординированного займа №3 от 19.07.2023	-	100 000	2 698	-	(872)	-	101 826
Договор субординированного займа №4 от 10.08.2023	-	150 000	2 233	-	(335)	-	151 898
Итого:	27 616	337 000	6 382	(117 000)	(2 734)	2 460	253 724

* неаудировано

По состоянию на 30 сентября 2023 года задолженность перед ТОО «Dar Lab» по займам полученным составляет 253 724 тыс. тенге.

4. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Эмитента отсутствовали выпущенные долговые ценные бумаги.

1. Первый выпуск облигаций в пределах первой Облигационной программы зарегистрирован Республиканским государственным учреждением «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка» 24 ноября 2023 года, международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00010457. Валюта выпуска облигаций – тенге.

Объем выпуска первой облигационной программы составляет 10 000 000 000 тенге.

Выпуск облигаций в пределах облигационной программы разделен на 3 000 000 штук купонных облигаций без обеспечения, номинальная стоимость одной облигации составляет 1 000 тенге. Объем выпуска облигаций составляет 3 000 000 000 тенге. Ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной в течение всего срока обращения облигаций и составляет 21,5% (двадцать одна целая пять десятых процента) годовых от номинальной стоимости облигаций. Дополнительное вознаграждение по облигациям данного выпуска не предусмотрено. Выплата вознаграждения по облигациям производится 4 (четыре) раза в год через каждые 3 (три) месяца с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций.

2. Выпуск облигаций зарегистрирован Республиканским государственным учреждением «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка» 24 ноября 2023 года, международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00010465. Валюта выпуска облигаций – доллар США.

Выпуск облигаций разделен на 70 000 штук купонных облигаций без обеспечения, номинальная стоимость одной облигации составляет 100 долларов США. Объем выпуска облигаций составляет 7 000 000 долларов США. Ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной в течение всего срока обращения облигаций и составляет 11% (одиннадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигаций. Дополнительное вознаграждение по облигациям данного выпуска не предусмотрено. Выплата вознаграждения по облигациям производится 4 (четыре) раза

в год через каждые 3 (три) месяца с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций.

5. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность Эмитента представлена «Займами полученными», указанными в Разделе 3 Главы «Пассивы» настоящего Инвестиционного меморандума.

1) наименование кредиторов эмитента:

Наименование кредиторов, задолженность эмитента, перед которыми составляет 5% и более процентов от балансовой стоимости обязательств эмитента	На 30.09.2023г. Процент от балансовой стоимости обязательств эмитента	На 30.09.2023г. Балансовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. тенге
Товарищество с ограниченной ответственностью «Dar Lab»	91%	253 724
Итого:	91%	253 724

2) соответствующие суммы к погашению (в течение ближайших 12 (двенадцати) месяцев делятся поквартально, остальные суммы указываются с разбивкой по годам с указанием даты погашения) и сроки ее погашения:

Суммы к погашению (в течение ближайших 12 (двенадцати) месяцев поквартально, тыс. тенге)	
4 квартал 2023г.	-
1 квартал 2024г.	3 724
2 квартал 2024г.	-
3 квартал 2024г.	-
4 квартал 2024г.	-
Суммы к погашению с разбивкой по годам, тыс. тенге	
2025г.	-
2026г.	-
2027г.	-
2028г.	250 000
Итого:	253 724

По каждому из «Прочих кредиторов» балансовая стоимость составляет менее 5 процентов от общего объема обязательств Эмитента.

Даты погашения кредиторской задолженности перед ТОО «Dar Lab»:

1. По Договору субординированного займа №3 от 19 июля 2023 года – дата погашения 15 июля 2028 года.
2. По Договору субординированного займа №4 от 10 августа 2023 года – дата погашения 15 августа 2028 года.

Дополнительно раскрывается информация по просроченной кредиторской задолженности У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность на указанные отчетные даты.

6. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства, составляющие 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Эмитента отсутствуют прочие обязательства, составляющие 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

1. ОБЪЕМ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Объем выданного микрокредита в денежном эквиваленте, в том числе отдельно по каждому виду кредитования:

Наименование оказанных услуг	*30.09.2023*		31.12.2022		31.12.2021	
	Сумма, тыс. тенге	Доля %	Сумма, тыс. тенге	Доля %	Сумма, тыс. тенге	Доля %
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	133 598	99%	8 249	99%	1 104	100%
ДОХОДЫ						
<i>в том числе</i>						
по выданным микрокредитам (автокредиты), оцениваемые по амортизированной стоимости	127 015	94%	229	3%	-	-
доходы по срочным депозитам в банках второго уровня	6 583	5%	8 020	97%	1 104	100%
Прочие доходы:	1 350	1%	52	1%	-	-
Пени по выданным займам	1 350	1%	52	1%	-	-
Итого доходов	134 948	100%	8 301	100%	1 104	100%
РАСХОДЫ						
Процентные расходы	(6 926)	4%	(1 818)	6%	(35)	1%
<i>в том числе</i>						
Займы	(6 926)	4%	(1 818)	6%	-	-
Расходы по кредитным убыткам	(73 337)	44%	(221)	1%	-	-
в том числе						
Расходы по созданию провизий по выданным микрокредитам	(73 337)	44%	(221)	1%	-	-
Общие и административные расходы	(87 077)	52%	(27 049)	93%	(3 925)	99%
Прочие расходы на финансирование	(170)	0,1%	-	-	-	-
Прочие расходы	(31)	0,02%	-	-	-	-
Расходы по КПП	(1 012)	1%	(11)	0,04%	-	-
Итого расходов	(168 553)	100%	(29 099)	100%	(3 960)	100%

*неаудировано

Начиная с марта 2023 года Компания демонстрирует положительную динамику роста кредитного портфеля. Величина чистых процентных доходов за вышеуказанный период показывает стремительный рост.

Операционная прибыль Компании за последние два года, определенная как процентные доходы за минусом процентных и административных расходов, отрицательна, но в 2023 году Эмитент показывает эффективность выбранной стратегии ведения бизнеса. Процентные доходы от выданных микрокредитов являются основным источником доходов Компании.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, на 31 декабря 2022 года и на 30 сентября 2023 года убытки Эмитента объясняются следующими факторами:

1) В 2021-2022 годах Эмитент не осуществлял операционной деятельности, соответственно, чистой прибыли не имеется.

2) В 2022 году Компания разрабатывала и проводила проверку своего IT-решения по выдаче микрокредитов до зарплаты сроком до 45 дней.

3) В 2023 году Компания изменила бизнес-модель, и если изначально продуктом МФО были беззалоговые микрокредиты сроком до 45 дней, то в 2023 году Компания начала активно предоставлять обеспеченные и необеспеченные микрокредиты с ежемесячным погашением основного долга.

По итогам 9 месяцев 2023 года на отрицательный результат повлияли также формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам, административные расходы Компании. При этом кредитный портфель возрос практически с 445 тыс. тенге до 1 160 555 тыс. тенге по состоянию на 30 сентября 2023 года.

Тем не менее по итогам 2023 года Компанией ожидается положительный финансовый результат, в связи с ростом качественного кредитного портфеля и доходов по вознаграждению соответственно.

Потребность в микрокредитовании, в основном физических лиц для осуществления предпринимательской деятельности, является одним из основных факторов, влияющих на прибыльность. Поэтому одна из приоритетных задач, реализуемых Компанией в целях повышения доходности — это поиск новых источников финансирования, что позволит выдавать микрокредиты на более выгодных условиях, а также диверсифицировать источники привлечения денежных средств. В итоге Компания сможет предложить на рынке более привлекательные условия микрокредитования. В свою очередь, частью политики по повышению прибыльности является поддержание высокого качества кредитного портфеля, путем анализа платежеспособности заемщиков, как на этапе рассмотрения заявки на выдачу микрокредита, так и в течение срока действия договора микрокредита.

Географическое распределение оказанных услуг

	*30.09.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	Сумма, тыс. тенге	Доля %	Сумма, тыс. тенге	Доля %	Сумма, тыс. тенге	Доля %
Выдача микрокредита	1 785 983	100%	2 361	100%	-	-
г. Алматы	1 785 983	100%	2 361	100%	-	-
Процентные доходы по микрокредитам	127 015	100%	229	100%	-	-
г. Алматы	127 015	100%	229	100%	-	-

*неаудировано

За указанный период Эмитент оказывал услуги микрокредитования по городу Алматы.

Основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы выданного микрокредита Эмитентом в течение рассматриваемого периода

В 2023 году с обновлением команды, которая собрала в себе один из лучших коллективных опытов на МФО рынке, Эмитент стартовал с традиционными микрокредитами на предпринимательские цели, увеличив портфель выданных займов с 445 тыс. тенге на 31 декабря 2022 года до 1 160 555 тыс. тенге на 30 сентября 2023 года (в 2 608 раз).

Меры, предпринимаемые Эмитентом для роста доходов от оказания услуг

Далее в планах Эмитента с 2024 года развертывание собственной IT-платформы и комплексного IT-решения для МФО отрасли, что позволит сделать рывок в развитии МФО по сравнению с другими компаниями на рынке. Эти решения разрабатываются также с учетом требования МФО бизнеса.

2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)

Раскрытие информации по себестоимости реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) не применимо, так как Компания является микрофинансовой организацией и основным видом деятельности Компании является предоставление займов.

3. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

По состоянию на 30 сентября 2023 года Эмитент не имеет комиссионных расходов по выданным займам.

4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Процентные доходы/расходы Эмитента представлены следующим:

Наименование оказанных услуг	*30.09.2023	31.12.2022	30.09.2021
	Сумма, тыс. тенге	Сумма, тыс. тенге	Сумма, тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	133 598	8 249	1 104
<i>в том числе</i>			
по выданным микрокредитам, оцениваемых по амортизированной стоимости	127 015	229	-
доходы по срочным депозитам в банках второго уровня	6 583	8 020	1 104
Процентные расходы по займам полученным	(6 926)	(1 818)	(35)
Чистый процентный доход	126 672	6 431	1 069
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(73 337)	(221)	-
Прочие расходы на финансирование	(170)	-	-
Чистый процентный доход, после расходов по кредитным убыткам	53 165	6 210	-

* неаудировано

Процентные доходы

Процентные доходы Эмитента представлены вознаграждением по займам выданным и вознаграждением по депозитам:

	*30.09.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	Сумма, тыс. тенге	Доля %	Сумма, тыс. тенге	Доля %	Сумма, тенге	Доля %
Вознаграждение по выданным микрокредитам	127 015	95%	229	3%	-	-
Вознаграждение по депозитам	6 583	5%	8 020	97%	1 104	100%
Итого	133 598	100%	8 249	100%	1 104	100%

*неаудировано

5. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ

Прочие доходы

Прочие доходы Эмитента представлены в виде пени за просроченные микрокредиты:

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Прочие доходы (пени по выданным займам)	1 350	52	-
Итого	1 350	52	-

*неаудировано

Прочие расходы

Прочие расходы Эмитента представлены в виде расходов по курсовой разнице и прочие расходы на финансирование:

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Прочие расходы	(31)	-	-
Прочие расходы на финансирование	(170)	-	-
Итого	(201)	-	-

*неаудировано

Административные расходы

Административные расходы за 2022 и 2021 годы представлены следующим, аудировано:

	31.12.2022	За период с 26.07.2021 (дата регистрации) по 31.12.2021

	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Заработная плата	18 202	67,3%	3 233	82,4%
Техническое сопровождение ИТ системы	3 326	12,3%	168	4,3%
Социальный налог и социальные отчисления	1 941	7,2%	308	7,8%
Реклама	1 409	5,2%	-	-
Профессиональные услуги	910	3,4%	-	-
Аренда офиса	302	1,1%	58	1,5%
Банковское обслуживание	190	0,7%	31	0,8%
Прочее	769	2,8%	127	3,2%
Итого:	27 049	100%	3 925	100%

Заработная плата занимает наибольший удельный вес в составе Административных расходов Эмитента: по состоянию на 31 декабря 2022 года – 67,3%, на 31 декабря 2021 года – 82,4%.

Административные расходы по состоянию на 30 сентября 2023 года представлены следующим:

	30.09.2023		30.09.2022	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Заработная плата	63 831	73,30%	11 844	71,38%
Социальный налог и социальные отчисления	6 445	7,40%	1 241	7,48%
Профессиональные услуги	4 971	5,71%	907	5,47%
Комиссия партнерам	3 695	4,24%	-	-
Техническое сопровождение ИТ системы	2 200	2,53%	1 351	8,14%
Агентские услуги	1 972	2,26%	-	0,00%
Аренда офиса	904	1,04%	218	1,31%
Услуги связи	655	0,75%	301	1,81%
Банковское обслуживание	540	0,62%	112	0,68%
Реклама	517	0,59%	353	2,13%
Обучение	325	0,37%	84	0,51%
Командировочные расходы	268	0,31%	-	-
Страхование работников	61	0,07%	7	0,04%
Амортизация	38	0,04%	-	-
Налоги и сборы	27	0,03%	-	-
Прочее	628	0,72%	174	1,05%
Итого:	87 077	100,00%	16 592	100,00%

*неаудировано

Заработная плата занимает наибольший удельный вес в составе Административных расходов Эмитента: по состоянию на 30 сентября 2023 года – 73,30%, на 30 сентября 2022 года – 71,38%,

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В течение 2022 года и за период с 26 июля по 31 декабря 2021 года ключевой управленческий персонал представлен Генеральным директором. За 9 месяцев 2023 и 2022 годов ключевой управленческий персонал представлен Генеральным директором.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции, аудировано:

В тысячах тенге	*30.09.2023	31.12.2022	За период с 26.07.2021 (дата регистрации) по 31.12.2021
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	21 818	602	256

*неаудировано

Операции между связанными сторонами

<i>В тысячах тенге</i>	*30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021
Займы, полученные от ТОО «Dar Lab»	253 724	27 616	7 019

**неаудировано*

Операции между связанными сторонами являются договорами субординированных займов с ТОО «Dar Lab» (ТОО «Dar Lab» до 05 сентября 2023 года являлось материнской компанией Эмитента).

Расходы по подоходному налогу

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане, за 2022 и за период с 26 июля (дата регистрации) по 31 декабря 2021 года, аудировано:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2022	За период с 26.07.2021 (дата регистрации) по 31.12.2021
Убыток до налогообложения	(20 798)	(2 856)
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу	(4 160)	(571)
Непризнанный отложенный налоговый актив	3 368	508
Невычетаемые расходы	792	63
Итого экономия по подоходному налогу	-	-

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане, за 9 месяцев 2023 и 2022 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся	
	*30.09.2023	*30.09.2022
Расходы по текущему подоходному налогу	1 012	1 149
(Экономия) / расход по отложенному подоходному налогу	-	-
Расходы по подоходному налогу	1 012	1 149

**неаудировано*

РАЗДЕЛ VII. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

1. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и АРРФР при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 30 сентября 2023 и 31 декабря 2022, 2021 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

АРРФР и НБРК устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании. В соответствии с действующими требованиями, установленными АРРФР и НБРК, микрофинансовые организации должны поддерживать:

- отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и беззалоговых потребительских микрокредитов за вычетом провизий (k1) не менее 0,1;
- отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (k2) не более 0,25;
- отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (k3) не более 10.

В таблице ниже показан анализ капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями АРРФР и НБРК:

	*30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Коэффициент k1	1,542	0,713	0,716
Коэффициент k2	0,110	0,001	-
Коэффициент k3	0,285	0,402	0,397

* на 30.09.2023 неаудировано; на 31.12.2022 и на 31.12.2021 – на основании Аудиторских отчетов

Компания также обязана выполнять требования АРРФР и НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. В соответствии с требованиями АРРФР и НБРК минимальный размер уставного капитала на 30 сентября 2023 и 31 декабря 2022 годов составляет 100 000 тысяч тенге. По состоянию на 30 сентября 2023 и 31 декабря 2022 годов Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и собственного капитала.

2. КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Коэффициенты для микрофинансовых организаций

По состоянию на 30 сентября 2023 года коэффициенты качества кредитного портфеля Эмитента представлены следующим:

Коэффициент	*30.09.2023	*31.12.2022	*31.12.2021
Коэффициент покрытия кредитного портфеля	0,06	0,34	-
Коэффициент чистого кредитного портфеля	0,94	0,66	-
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	2,76	-	-
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю	5,855%	12,186%	-

* по данным Эмитента, неаудировано

ГЛОССАРИЙ

АМФОК - Объединение юридических лиц «Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана»

АО – акционерное общество

АРРФР - Республиканское государственное учреждение «Агентство республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка»

ГТС - государственная техническая служба

КНБ - комитет национальной безопасности

МРП – месячный расчетный показатель

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности

МФО – микрофинансовая организация

НБРК – Национальный Банк Республики Казахстан

ОКУ – ожидаемые кредитные убытки

РК – Республика Казахстан

ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью

ЕАД - величина, подверженная риску дефолта

КЗТ – тенге

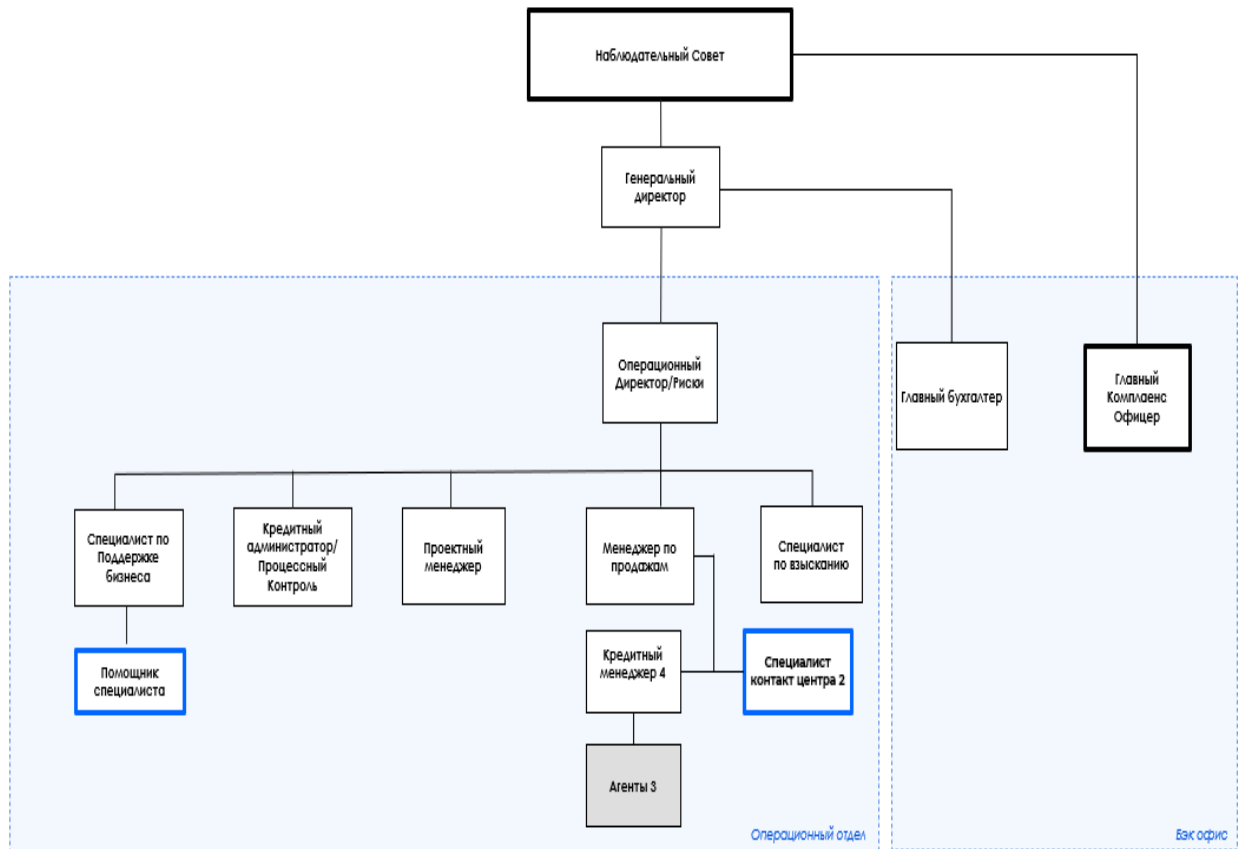
ЛГД - уровень потерь при дефолте

РД - система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта

РДЛ – займы, кредиты «до зарплаты»

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

Организационная структура Эмитента по состоянию на 01 декабря 2023 года



Источник: данные Эмитента



Данный документ подписал:
Генеральный директор
Асхат Бейсенбаев
25.12.2023 г. 13:01

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.