

Инвестиционный меморандум
Товарищество с ограниченной ответственностью
«МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)»»

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 июня 2025 года
Финансовые показатели подготовлены на основе аудированной годовой финансовой
отчетности за 2023 и 2024 годы, а также на основе промежуточной финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 марта 2025 года.

г. Алматы, 2025 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» (далее – «**Эмитент**», «**Компания**», «**Товарищество**») в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 июня 2025 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» за 2023-2024 годы и неаудированной отчетности за 1 квартал 2025 года.

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

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны «МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)».

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

➤ **контактное лицо Эмитента:**

- Тимур Алибеков, Финансовый менеджер
тел: +7 (777) 196-92-46,
e-mail: timur.alibekov@jetfin.kz

СОДЕРЖАНИЕ

➤ контактное лицо Эмитента:.....	2
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	5
1.2 Регистрационные данные.....	5
1.3 Юридический и фактический адреса	5
1.4 История образования и деятельность эмитента:	5
1.5 Филиалы и представительства	8
1.6 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.....	8
1.7 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность	8
1.8 Участие в капитале других юридических лиц.....	8
1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	9
2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	9
2.1 Структура органов управления Эмитента	9
2.2 Участники эмитента.....	9
2.3 Информация об IPO (SPO).....	9
2.4 Члены Наблюдательного совета эмитента	9
2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента	9
2.6 Иные органы эмитента	11
3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	11
3.1 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	11
3.2 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента.....	11
3.3 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.....	12
3.4 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия	13
3.5 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	13
3.6 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития	18
4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	19
4.1. Сведения о финансовых услугах	19
5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	20
5.1. Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег	20
6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА	24
6.1. АКТИВЫ.....	24

6.1.1.	Основные средства и нематериальные активы	24
6.1.2.	Финансовые активы	25
6.1.3.	Займы выданные/ финансовая помощь	25
6.1.4.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
6.1.5.	Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые.....	28
6.1.7.	Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	29
6.2.	ПАССИВЫ	29
6.2.1.	Уставный капитал.....	29
6.2.2.	Резервный капитал/ прочие виды капитала	29
6.2.3.	Займы полученные/ полученная финансовая помощь.....	29
6.2.4.	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	30
6.2.5.	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
6.2.6.	Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности	31
6.3.	ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ	32
6.3.1.	Процентные доходы	32
6.3.2.	Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	33
6.3.3.	Прочие операционные расходы и доходы	34
6.3.4.	Чистый(убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	35
7.1	Коэффициенты.....	36
7.2	Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	36
7.3.	Другая существенная информация.....	37

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» МКҰ» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)»	ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)»
На английском языке	Limited Liability Partnership "Mogo Kazakhstan (Mogo Kazakhstan) Microfinance organization"	LLP "Mogo Kazakhstan (Mogo Kazakhstan) MFO"

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц). Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

1.2 Регистрационные данные

Дата первичной государственной регистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» – 10 сентября 2018 года.

Государственная перерегистрация Компании была произведена 27 декабря 2022 года, в связи с перераспределением долей в уставном капитале.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 180940010094.

1.3 Юридический и фактический адреса

Юридический адрес	Республика Казахстан, 050000 (A26F8G4), г. Алматы, Медеуский район, пр. Н.Назарбаева, 269А»
Фактический адрес	Республика Казахстан, 050000 (A26F8G4), г. Алматы, Медеуский район, пр. Н.Назарбаева, 269А»
Телефон	+7 777 196 92 46
Электронная почта	ok@jetfin.kz
Корпоративный интернет-сайт	https://jetcar.kz/

1.4 История образования и деятельность эмитента:

ТОО «Микрофинансовая организация «Mogo Kazakhstan» было образовано в сентябре 2018 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания прошла учетную регистрацию в качестве микрофинансовой организации 6 мая 2020 года. С момента создания Эмитента до 30 апреля 2021 года АО «Mogo Balkans and Central Asia» (Латвия) являлось учредителем Эмитента и использовался товарный знак «Mogo». 30 апреля 2021 года АО «Mogo Balkans and Central Asia» продало свою долю в уставном капитале Сейтбековой А.М. в размере 100%. С учетом выхода из состава участников Эмитента АО «Mogo Balkans and Central Asia» (и невозможности использовать товарный знак «Mogo»), Эмитент разработал собственные торговые марки для самостоятельного развития на рынке Казахстана. В настоящее время Эмитент является владельцем торговых марок «Jet Finance» и «Jet Car». Основным проектом

Эмитента на сегодня является «Jet Car» - кредиты для приобретения автомобиля и кредиты под залог автомобиля с правом вождения.

Эмитент получил лицензию 31 марта 2021 года на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0056.М. от Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков и занимается выдачей розничных микрокредитов и автокредитов физическим и юридическим лицам в Республике Казахстан. Целью создания Товарищества является удовлетворение общественных потребностей в продукции (работах и услугах) и реализация социальных и экономических интересов Участника и работников предприятия на основе получаемой прибыли.

В соответствии с Уставом основной целью деятельности Эмитента является получение чистого дохода от уставной деятельности.

Основным направлением деятельности Эмитента является предоставлению микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением в размере, не превышающем двадцати тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, после получения лицензии. Более подробно с деятельностью Эмитента можно ознакомиться на его корпоративном вебсайте: <https://jetcar.kz/>.

Эмитент вправе осуществлять следующие дополнительные виды деятельности:

1. предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам;
2. инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
3. оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
4. сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
5. реализация собственного имущества;
6. осуществление лизинговой деятельности;
7. заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
8. выдачу гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме;

Значимые события Эмитента:

Год	Мероприятия
2019	<ul style="list-style-type: none">• начало выдачи микрокредитов• открытие первого отделения в г. Алматы по адресу ул. Толе би 83• открытие второго отделения в г. Алматы по адресу мкр. Саялы, н.п.№21• открытие отделений в г. Шымкент и г. Астана
2020	<ul style="list-style-type: none">• регистрация Эмитента в качестве микрофинансовой организации в мае 2020 года в АРРФР
2021	<ul style="list-style-type: none">• 30 апреля 2021 года АО «Mogo Balkans and Central Asia» продало свою долю Сейтбековой А.М. в размере 100%.• изменение товарного знака с «Mogo Kazakhstan» на «Jet Finance»

	<ul style="list-style-type: none">• 31 марта 2021 года Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0056.М.• 15 октября 2021 года Компания объявила выпуск облигаций на КФБ на общую сумму 2 000 тыс. долларов США и 1,4 млрд тенге• в ноябре 2021 года АО "Аль Сакр Финанс" выдала Генеральную доверенность Компании, благодаря которой Компания представляла АО "Аль Сакр Финанс", и участвовала в оформлении исламских рассрочек на покупку автомобилей.• в декабре 2021 года были введены продукты в направлении BNPL (выдача рассрочек на медицинские услуги, на услуги отелей, гостиниц, гостевых домов, аренды апартаментов)
2022	<ul style="list-style-type: none">• 22 декабря 2022 года было перераспределение долей в уставном капитале. Омаров К.У. приобрел у Сейтбековой А.М. 33,33% доли и Омарова И.К. приобрела у Сейтбековой А.М. 33,33% доли в уставном капитале Товарищества.
2023	<ul style="list-style-type: none">• 5 декабря 2023 года Компания разместила коммерческие облигации в тенге на КФБ на общую сумму 2 500 000 тыс. тенге• размещение на P2P-платформе Mintos, которая позволяет инвесторам вкладывать средства в различные виды займов, предоставляемые финансовыми учреждениями по всему миру.• введение финансирования новых электромобилей, направленное на поддержку экологически чистого транспорта
2024	<ul style="list-style-type: none">• запуск нового продукта – потребительские беззалоговые кредиты• запуск нового продукта – бизнес-кредиты, ориентированные на поддержку предпринимателей• запуск нового продукта - Vorze.kz — ремонт авто в рассрочку в Алматы• кредитный портфель вырос до 14.7 млрд тенге• уставной капитал увеличен до 4,7 млрд тенге (2023 год 2,05 млрд тенге)• Погашен выпуск облигаций KZ2P00010200 (MFMOB3) - сумма выплаты составила 1 730 938 559,94 тенге, в том числе основного долга – 1 699 776

000 тенге, 12-го купонного вознаграждения – 31 162
559,94 тенге

2025

- Погашен выпуск облигаций KZ2P00007933 (MFMOb2) - Сумма выплаты составила 843 436 220 тенге, в том числе основного долга – 807 116 000 тенге, 12-го купонного вознаграждения – 36 320 220 тенге
 - Погашен выпуск облигаций KZ2P00010218 (MFMOb4) - Сумма выплаты составила 2 611 860 долларов США, в том числе основного долга – 2 586 000 долларов США, 12-го купонного вознаграждения – 25 860 долларов США
 - Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило Jet Finance (юр.лицо ТОО "МФО "Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)") долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (IDR) в иностранной и национальной валюте на уровне "B-" с прогнозом "Стабильный". Fitch также присвоило компании национальный долгосрочный рейтинг "B+(kaz)" со "Стабильным" прогнозом. Jet Finance стала лишь шестой компанией в истории Казахстана из сектора потребительского финансирования, получившей такой рейтинг.
-

1.5 Филиалы и представительства

По состоянию на 30 июня 2025 года у Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

1.6 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам

Долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (IDR) в иностранной и национальной валюте на уровне "B-" с прогнозом "Стабильный", национальный долгосрочный рейтинг "B+(kaz)" со "Стабильным" прогнозом от Fitch Ratings.

1.7 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

Эмитент имеет лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности – №02.21.0056.М. от 31 марта 2021 года от Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков.

1.8 Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 30 июня 2025 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Не применимо.

2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 23 мая 2023 г., органами управления являются:

- Высший орган – Общее Собрание Участников;
- Исполнительный орган – Генеральный директор;

2.2 Участники эмитента

По состоянию на 30 июня 2025 года, участниками Товарищества являются:

Ф.И.О физического лица	Резидентство	Доля участия, 100%
Сейтбекова А.М.	Республика Казахстан	33.34%
Омаров К. У.	Республика Казахстан	33.33%
Омарова И. К.	Республика Казахстан	33.33%
		100%

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

30 апреля 2021 года единственный участник ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» - АО «Mogo Balkans and Central Asia» (страна регистрации Латвия), продало 100 % долю в уставном капитале Сейтбековой Асель Маликовне, путем заключения Договора купли-продажи.

До 22 декабря 2022 года Единственным участником Компании являлась Сейтбекова Асель Маликовна. 22 декабря 2022 года Омаров К.У. приобрел у Сейтбековой А.М. 33,33% доли и Омарова И.К приобрела у Сейтбековой А.М. 33,33% доли в уставном капитале Товарищества и было перераспределение долей в уставном капитале. Дата, с которой данные Участники стали владеть десятью и более процентами долей участия в уставном капитале Эмитента – 22 декабря 2022 года.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены Наблюдательного совета эмитента

Наблюдательный Совет как контролирующий орган Эмитента на дату подписания Инвестиционного меморандума не был сформирован.

2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Генеральный Директор	
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции	Сейтбеков А. М. Год рождения – 1981 г.р.

<p>исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа</p>	
<p>2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке</p>	<p>Трудовая деятельность:</p> <p>Полномочия Генерального директора Товарищества:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 систему оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок; 4) решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания; 5) осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции Участника или компетенции наблюдательных органов <p>Трудовая деятельность за последние 3 (три) года:</p> <p>Генеральный директор ТОО «Брайт Венчурс (Bright Ventures)» – 25.12.2012 – наст. вр.</p> <p>Генеральный директор ТОО «МФО «MOGO Kazakhstan (Мого Казахстан)» – 23.06.2020 – наст. вр.</p> <p>Генеральный директор ТОО «Мобильные цифровые технологии» – 01.04.2022 – наст. вр.</p> <p>Генеральный директор ТОО «Андерсон МЦ» – 06.04.2016 – 23.06.2023</p>
<p>3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, или каждому из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента</p>	<p>0%</p>
<p>Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний заверченный финансовый год</p>	<p>Общая сумма вознаграждения (заработная плата и прочие выплаты), выплаченная Генеральному Директору, составила 110,444 тыс. тенге за 2024 год.</p>

2.6 Иные органы эмитента

Иные органы Эмитента отсутствуют.

Среднесписочная численность работников ТОО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» на 30 июня 2025 года составляет 155 человек.

3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Сезонность в деятельности Эмитента отсутствует. Эмитент не зависит от поставщиков и потребителей. Эмитент не занимается импортом и экспортом сырья и материалов.

Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента по состоянию на 30 июня 2025 года.

Поставщик	Описание услуги	Местонахождение	30 июня 2025, тыс.тенге	Доля, на 30 июня 2025
Aldan ИП	Розничная торговля прочими товарами	Республика Казахстан, Павлодар	9 121	15%
Mintos Finance SIA	Краудфандинг	Латвия, Рига	8 340	7,65%
Aster Auto	Автосалон	Республика Казахстан, Алматы	7 764	7,12%

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

По состоянию на 30 июня 2025 года у Эмитента отсутствуют потребители услуг Эмитента, объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

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

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента не совершались и не планируются к совершению сделки (несколько взаимосвязанных сделок) с суммой свыше 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов.

3.2 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

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

- риск политической нестабильности;

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

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

- общемировая экономическая обстановка;
- экономические тенденции в Республике Казахстан;
- уровень благосостояния населения;
- уровень конкуренции;
- процентные ставки;
- уровень инфляции;
- курсы обмена валют.

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

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- дальнейшая автоматизация бизнес-процессов;
- Электронное подписание договоров микрокредита и договоров залога;

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- сбои в работе программных обеспечений Эмитента, в том числе в результате внешнего вмешательства (хакерские атаки);
- ошибки (сбои) в работе программных обеспечений кредитных бюро;

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

3.3 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

По состоянию на 30 июня 2025 года у Эмитента не было крупных сделок, в том числе внутригрупповых которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

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

По состоянию на 30 июня 2025 года у Эмитента не было никаких капитальных вложений.

3.4 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия

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

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, не было. Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

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

Наименование госоргана	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	
Суть нарушения	-	-
Дата постановления/ предписания	-	-
Санкция	-	-
Статус	-	-

По состоянию на 30 июня 2025 года неисполненных мер воздействия, наложенных на Эмитента и его должностных лиц нет.

В настоящее время Эмитент не ведёт судебных разбирательств и не ожидает возникновения тяжб.

3.5 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

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

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;

- 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.

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;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанные 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. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности клиентов для целей снижения данного риска.

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. При этом на дату утверждения настоящего проспекта Эмитент не имеет активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

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

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментами инструментам денежного рынка, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен. При этом на дату утверждения настоящего проспекта Эмитент не имеет открытой позиции по вышеуказанным финансовым инструментам. Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие: изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;

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

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

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

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

Эмитент осуществляет микрофинансовую деятельность на основании лицензии №02.21.0056.М. от 31 марта 2021 года от Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков.

Срок действия лицензии – бессрочная. Эмитент не осуществляет иных видов деятельности, требующих наличие возобновляемой лицензии.

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

Риск несоблюдения Эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнёрами 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.)
- **допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);**

Риск допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах) определяется Эмитентом 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 контрапартнеров, 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.

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

Эмитента. Эмитент предоставляет только одну услугу (выдача микрокредитов под залог изделий из золота), в среднесрочной перспективе разработка и внедрение новых видов услуг не планируется.

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.

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

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

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.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа

краткосрочного и среднесрочного планирования, включающая в себя оценку 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 корректировок 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 осуществляет микрофинансовую деятельность на основании лицензии №02.21.0056.М. от 31 марта 2021 года от Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков.

Срок действия лицензии – бессрочная. Эмитент не осуществляет иных видов деятельности, требующих наличие возобновляемой лицензии.

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);

Эмитент является резидентом Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность преимущественно на финансовых рынках Казахстана. Таким образом, подверженность Эмитента страновому риску в основном связана с общим уровнем экономических и политических рисков в Казахстане.

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 – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски 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.

9) экологические риски – описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента.

Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способные оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

3.6 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития

Эмитент планирует разработать и внедрить внутренние политики, направленные на обеспечение здоровья, безопасности и благополучия сотрудников, а также создать более комфортные условия труда. Особое внимание будет уделено обеспечению равных возможностей и недопущению дискриминации, с акцентом на гендерное и социальное равенство. В рамках развития персонала будут внедрены программы обучения и повышения квалификации, включая развитие финансовой грамотности и профессиональных навыков.

В сфере социальной ответственности эмитент намерен реализовывать проекты поддержки уделяя внимание малому предпринимательству. Для снижения воздействия на окружающую среду планируется внедрить меры по сокращению энергопотребления, управлению отходами и минимизации использования бумажных носителей.

Эмитент стремится интегрировать принципы устойчивого развития в свою бизнес-стратегию и расширить участие в социальных и экологических инициативах, следуя лучшим практикам в этой области.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1. Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых Эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных Эмитентом с данными организациями

Эмитент обслуживается в следующих банках второго уровня:

№	Наименование	Юридический адрес	Вид услуг
1	АО «Банк ЦентрКредит»	г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 38	Банковские услуги
2	АО «First Heartland Jusan Bank»	г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 242	Банковские услуги
3	АО «Народный Банк Казахстана»	г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 40	Банковские услуги
4	АО «Bereke Bank»	г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Аль-Фараби, 13/1	Банковские услуги
5	АО «Нурбанк»	г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Абая, 10 "В"	Банковские услуги
6	АО «Фридом Банк Казахстан»	г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Курмангазы, 61а	Банковские услуги

Вышеуказанные банки предоставляют Эмитенту услуги по обслуживанию банковских счетов и кассовые операции.

4.2. Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последние 3 завершённых финансовых года был осуществлён Товариществом с ограниченной ответственностью «Grant Thornton», являющимся членом Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан». Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 18015053, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 3 августа 2018 года.

Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 15, БЦ «Нурлы-тау», Блок 4В, офис 2103.

Аудитор – Евгений Жемалетдинов, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № МФ00000553 от 20 декабря 2003 года.

Номер телефона: 8 (727) 311 13 40

Адрес электронной почты (при наличии): almaty@kz.gt.com.

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1. Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег

Компания предоставила финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной отчетности ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)» за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и неаудированной по состоянию на 31 марта 2025 года.

тыс тенге

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2 188 947	2 935 691	88 056
Займы клиентам	23 432 696	14 706 649	5 891 877
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	1 463 103	3 240 258	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 984 542	1 677 347	281 426
Основные средства	21 484	4 104	8 111
Нематериальные активы	162 088	14 404	28 848
Активы по отложенному корпоративному подходному налогу	10 609	10 609	8 180
Активы в форме права пользования	293 634	335 581	154 139
Прочие активы	319 920	199 226	35 654
ИТОГО АКТИВЫ	29 877 023	23 123 869	6 496 291
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы от связанных сторон	19 835	19 835	158 450
Займы от третьих сторон	2 561 486	5 804 700	2 004 501
Долговые ценные бумаги выпущенные	20 525 840	11 683 520	2 574 217
Обязательство по аренде	315 988	351 892	156 132
Обязательства по отложенному корпоративному подходному налогу	187 049	-	-
КПН к уплате	35 124	63 869	69 082
Торговая и прочая кредиторская задолженность	472 421	108 982	78 099
Прочие обязательства	111 395	330 581	95 849
Итого обязательства	24 229 138	18 363 379	5 136 330
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	4 797 670	4 797 670	2 047 670
Непокрытый убыток	850 215	(37 180)	(687 709)
Итого капитал	5 647 885	4 760 490	1 359 961
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29 877 023	23 123 869	6 496 291

тыс тенге

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)
<i>В тыс. тенге</i>			
Процентные доходы	1 529 039	2 901 330	1 437 052
Процентные расходы	(794 339)	(1 621 244)	(525 398)
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам	734 700	1 280 086	911 654
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	(147 111)	(386 382)	(352 013)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам	587 589	893 704	559 641
Административные расходы	-	-	(693 000)
Прочие операционные расходы	(565 274)	(1 928 230)	(906 569)
Прочие операционные доходы	816 057	2 657 274	679 767
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	(236 072)	(799 628)	(36 795)
Прибыль до налогообложения	1 074 444	823 120	296 044
Расходы по налогу на прибыль	(187 049)	(172 592)	(29 449)
Прибыль / (убыток) за период	887 395	650 528	266 595
Прочий совокупный доход за период	-	-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за период	887 395	650 528	266 595

тыс тенге

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)
<i>В тыс. тенге</i>			
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	1 074 444	823 120	296 044
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов и активов в виде права пользования	45 836	83 533	62 212
Формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам	147 111	386 382	352 013
Чистый убыток по нерезализованной курсовой разнице за год	(236 072)	570 399	23 262
Доход от признания дисконта	-	-	(21 692)
Начисленные процентные доходы	(1 529 039)	(2 901 330)	(1 437 052)
Начисленные процентные расходы	794 339	1 621 244	525 398
Убыток от выбытия основных средств	-	881	-
Убыток от выбытия нематериальных активов	-	(1 246 798)	4 076
Изменения в краткосрочных беспроцентных займах выданных	1 777 155	-	-
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале			

(Увеличение) / уменьшение операционных активов:	2 073 774	662 569	(195 739)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(307 238)	(1 433 591)	118 727
Займы, выданные связанным сторонам	-	(3 240 258)	-
Займы клиентам	(9 616 908)	(9 458 526)	(3 689 655)
Прочие активы	(120 729)	(163 572)	(22 005)
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	36 677	5 869
Прочие обязательства	(219 186)	(113 406)	15 557
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(7 826 964)	(15,035,245)	(3 767 246)
Проценты полученные	2 259 499	3 172 165	1 385 372
Проценты полученные от банковских вкладов	13 290	-	-
Проценты уплаченные	(782 133)	(1 605 777)	(301 655)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(28 745)	(180 234)	-
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(6 365 053)	(13 649 091)	(2 683 529)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	(168 917)	(4 134)	(1 081)
Поступления от продажи нематериальных активов	1 283 343	1 283 343	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	1 110 292	1 279 209	(1 081)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Получение займов от связанных сторон	-	72,627	125 750
Получение займов от третьих сторон	7 878 392	7 220 045	2 792 767
Погашение займов от связанных сторон	-	(228 329)	(764 557)
Погашение займов от третьих сторон	(11 111 249)	(3 750 179)	(1 618 071)
Выплата основной суммы обязательств по аренде	(35 905)	(47 510)	(21 102)
Выпуск долговых ценных бумаг	11 457 831	10 852 504	2 235 205
Погашение по долговым ценным бумагам	(2 371 687)	(1 699 766)	-
Взносы в уставной капитал	-	2 750 000	-
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	5 817 382	15 169 392	2 749 992
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(716 588)	2 799 510	65 382
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 935 691	88 056	32 461
(Начисление) восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам	-	(13,465)	(221)
Воздействие изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	(30 156)	61,590	(9 566)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 188 947	2,935,691	88 056

тыс тенге

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

В тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года	2 047 670	(687 708)	1 359 962
Чистый доход	-	650 528	650 528

Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход	-	650 528	650 528
Взнос в уставный капитал	2 750 000	-	2 750 000
На 31 декабря 2024 года	4 797 670	(37 180)	4 760 490
Чистый доход	-	887 395	887 395
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход	-	887 395	887 395
Взнос в уставный капитал	-	-	-
На 31 марта 2025 года	4 797 670	850 215	5 647 885

6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1. АКТИВЫ

6.1.1. Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы по состоянию на 31.03.2025 г. в тыс. тенге (аудировано).

Переоценка основных средств не осуществлялась в течение трех последних лет.

тыс. тенге

Основные средства	Оргтехника	Здания	Мебель	Транспорт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 года	64 516	37 270	20 336	10 200	1 038	133 360
Поступления	503	-	578	-	-	1 081
На 31 декабря 2023 года	65 019	37 270	20 914	10 200	1 038	134 441
Поступления	1 840	-	2 294	-	-	4 134
Выбытия	(766)	-	(195)	-	-	(961)
На 31 декабря 2024 года	66 093	37 270	23 013	10 200	1 038	137 614
Поступления	7 798	-	9 833	-	-	17 632
Выбытия	-	-	37	-	-	37
На 31 марта 2025 года	73 892	37 270	32 883	10 200	1 038	155 282
Накопленный износ и обесценение:						
На 1 января 2023 года	60 153	29 883	14 556	7 284	882	112 758
Амортизационные отчисления	2 889	4 455	4 029	2 060	139	13 572
Выбытия	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	63 042	34 338	18 585	9 344	1 021	126 330
Амортизационные отчисления	1 884	2 476	2 027	856	17	(7 260)
Выбытия	(80)	-	-	-	-	80
На 31 декабря 2024 года	64 846	36 814	20 612	10 200	1 038	133 510
Амортизационные отчисления	78	110	100	-	-	287
Выбытия	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2025 года	64 924	36 924	20 712	10 200	1 038	133 798
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2023 года	1 977	2 932	2 329	856	17	8 111

На 31 декабря 2024 года	1 247	456	2 401	-	-	4 104
На 31 марта 2025 года	8 967	346	12 171	-	-	21 484
Доля износа	88%	99%	63%	100%	100%	86%

Переоценка нематериальных активов не осуществлялась в течение трех последних лет.

тыс. тенге

Нематериальные активы	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие	Итого
На 31 декабря 2023 года	92 622	1 642	30 000	124 264
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2024	92 622	1 642	30 000	124 264
Поступления	151 285	-	-	151 285
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2025 года	243 907	1 642	30 000	275 549
Накопленный износ и обесценение:				
На 31 декабря 2023 года	63 774	1 642	30 000	95 416
Амортизационные отчисления	14 444	-	-	14 444
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2024	78 218	1 642	30 000	109 860
Амортизационные отчисления	3 601	-	-	3 601
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2025 года	81 819	1 642	30 000	113 461
Чистая балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2023	28 848	-	-	28 848
На 31 декабря 2024	14 404	-	-	14 404
На 31 марта 2025 года	162 088	-	-	162 088
Доля износа	34%	100%	100%	41%

Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31.03.2025 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

6.1.2. Финансовые активы

Финансовые активы, кроме денежных средств отсутствуют

6.1.3. Займы выданные / финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2025 года микрокредиты выданные представлены следующим:

тыс. тенге

Займы выданные	31 марта 2025 года (неаудировано)	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Займы клиентам	24 720 171	15 908 008	6 842 661
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1 287 475)	(1 201 359)	(950 784)

Итого займы клиентам	23 432 696	14 706 649	5 891 877
-----------------------------	-------------------	-------------------	------------------

<i>тыс тенге</i>			
Займы выданные	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Автокредиты	21 329 028	12 516 865	4 527 209
Розничные и потребительские займы	3 338 769	3 347 943	2 254 470
Займы на получение медицинских и косметологических услуг	52 374	43 200	60 982
Итого займы клиентам	24 720 171	15 908 008	6 842 661

<i>тыс тенге</i>			
Займы выданные	31.03.2025	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Займы, обеспеченные движимым имуществом	21 329 028	12 561 865	5 618 503
Необеспеченные займы	3 391 143	3 391 143	1 224 158
Итого займы клиентам	24 720 171	15 908 008	6 842 661

Все имеющиеся займы Эмитента выданы физическим лицам в рамках кредитных продуктов.

Для снижения своего кредитного риска Компания применяет залоговое обеспечение, представленное автотранспортными средствами, общая стоимость которого составила по состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов 9 244 853 тыс. тенге и 12 516 865 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 марта 2025 года общая стоимость составила 24 108 820 000 тенге.

Информация о качестве микрокредитов по состоянию на 31 марта 2025 года.

<i>в тыс. тенге</i>	Задолженность по микрокредитам	Сумма резервов (провизий)	Микрокредиты за вычетом резервов (провизий)	Размер резервов (провизии) %
31 марта 2025 года				
Не просрочен	19,659,238	66,247	19,592,991	0.34%
Просрочен на 1–30 дней	2,666,868	73,701	2,593,167	2.76%
Просрочен на 31–60 дней	317,174	47,878	269,296	15.10%
Просрочен на 61–90 дней	161,383	37,480	123,903	23.22%
Больше, чем 91 день	1,924,508	1,062,169	862,339	55.19%
Итого	24,729,171	1,287,475	23,441,696	5.21%

6.1.4. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс тенге</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1 748 811	1 616 485	57 614
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	-

Резерв под ожидаемые убытки	(21 050)	(21 050)	-
Итого торговая дебиторская задолженность	1 727 761	1 595 435	57 614
Авансы, выданные за товары и услуги третьим сторонам	256 781	81 912	223 812
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 984 542	1 677 347	281 426

Крупные дебиторы по состоянию на 31.03.2025 года:

Наименование	Сумма в тыс. тенге	Доля
ТОО МФО Смартолёт Финанс	1 436 960	72,4%
АО КСЖ Freedom Finance Life	173 203	8,7%
JET TECHNOLOGIES TOO	93 742	4,7%
Надирбекова ИП	35 304	1,8%
Муксаева ИП	30 484	1,5%
Сейдуманова ИП	13 632	0,7%
АМДГ ТОО	10 241	0,5%
Прочие	190 976	9,6%
Итого	1 984 542	100%

Крупные дебиторы по состоянию на 31.12.2024 года:

Наименование	Сумма в тыс. тенге	Валюта	Доля	Аффилированность
ТОО МФО Смартолёт Финанс	1 436 960	Тенге	85,7%	нет
АО КСЖ Freedom Finance Life	173 203	Тенге	10,3%	нет
Муксаева ИП	30 000	Тенге	1,8%	нет
Ел-Таир ТОО	13 000	Тенге	0,8%	нет
АМДГ ТОО	10 886	Тенге	0,6%	нет
Прочие	13 298	Тенге	0,8%	нет
Итого	1 677 347		100%	

Крупные дебиторы по состоянию на 31.12.2023 года:

Наименование	Сумма в тыс. тенге	Доля
ТОО Автопарк-Слежение	234 060	83,2%
Прочие	47 366	16,8%
Итого	281 426	100%

У Эмитента имеется только краткосрочная дебиторская задолженность в казахстанских тенге. По состоянию на 31.03.25 года, на 31.12.2024 года и на 31.12.2023 года не имеется просроченной дебиторской задолженности. Эмитент не начисляет провизии по дебиторской задолженности.

6.1.5. Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

На 31 марта 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>тыс. тенге</i>				
Денежные средства	Валюта	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Текущие счета	USD	948 158	749 479	-
АО «Банк ЦентрКредит»				
АО «Банк ЦентрКредит»	EUR	32 394	1 095 516	4 972
АО «Банк ЦентрКредит»	KZT	1 106 356	566 132	18 282
АО «Народный Банк Казахстана»	KZT	30 977	138 988	28 466
АО «First Heartland Jusan Bank»	KZT	903	16 606	4 369
АО «Bereke Bank»	KZT	423	436	58
АО «Нурбанк»	KZT	41 404	26 053	1
АО «Фридом Банк Казахстан»	KZT	10	3	-
АО «Фридом Банк Казахстан»	RUB	-	-	-
АО «Фридом Банк Казахстан»	USD	41 103	213 660	-
Денежные средства в кассе	KZT	1 058	142 856	32 282
Итого денежные средства и их эквиваленты		2 202 786	2 949 531	88 430
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(13 839)	(13 839)	(374)
Итого денежные средства и их эквиваленты		2 188 947	2 935 692	88 056

6.1.6. Прочие активы

Денежные средства	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Предоплата за устройства слежения предметов залога	128 404	74 906	-
Расходы будущих периодов	191 516	122 065	35 454

Прочее	-	-	-
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	-	2 255	200
Итого	319 920	199 226	35 654

6.1.7. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2. ПАССИВЫ

6.2.1. Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Эмитента составил 4 797 670 тыс. тенге. Участниками Компании являются граждане Республики Казахстан: г-жа Сейтбекова Асель, г-жа Омарова Индира и г-н Омаров Кусаин. За последние 3 года дивиденды не выплачивались.

6.2.2. Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

6.2.3. Займы полученные/ полученная финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, займы от связанных и третьих сторон представлены следующим:

<i>тыс. тенге</i>						
Займы полученные	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Займы от связанных сторон						
Займы от учредителей	Тенге	Декабрь 2024	0.00%	-	-	-
Займы от физических лиц	Тенге	Декабрь 2025	0.00%	19 835	19 835	158 450
ТОО «CUPSTARS»	Тенге	Март 2023	0.00%	-	-	-
				19 835	19 835	158 450
Займы от третьих сторон						
Mintos Finance SIA	Евро	Август 2026	13.25%	2 359 056	5 564 642	1 831 920
BCC Bank JSC	Тенге	Май 2026	20,25%	202 022	239 650	-
Mintos Finance SIA	Тенге	Август 2026	17.50%	-	-	1 167
Bondster						
Marketplace CE S.R.O	Евро	Август 2026	12.00%	408	408	171 414
				2 561 486	5 804 700	2 004 501
Итого				2 581 321	5 824 535	2 162 951

Займы были получены для пополнения оборотных средств. Займы полученные обеспечены портфелем, в аналогичном эквиваленте. По состоянию на 31.12.24 года, на 31.12.2023 года и на 31.03.2025 года Эмитент не имеет просроченную задолженность.

По займам Эмитента установлены следующие ковенанты:

- 1) Скорректированный коэффициент собственного капитала (Adjusted equity ratio) – не менее 20%. Этот показатель отражает долю скорректированного собственного капитала в общей структуре активов компании, принимая во внимание такие корректировки, как переоценка активов и обязательств.
- 2) Коэффициент покрытия процентов (Interest Coverage Ratio) – не менее 1,5. Данный коэффициент показывает, насколько прибыль компании достаточна для покрытия процентных выплат по обязательствам. Значение выше 1,5 свидетельствует о способности компании своевременно обслуживать долг.

Эмитент не нарушал данные ковенанты.

Таблицы ниже отражают изменения в обязательствах Компании, возникших вследствие ведения финансовой деятельности, показывает денежные и неденежные изменения. Обязательства, возникшие вследствие ведения финансовой деятельности, это те, для которых прошлые денежные потоки были, либо будущие денежные потоки будут классифицированы в отчете о движении денежных средств, как денежные потоки от финансовой деятельности.

тыс. тенге

В тыс. тенге	1 января 2025 года	Получение займов	Погашение займов	Проценты начисленные	Эфф. Курсовых разниц	Изменения в начисленных проц.	31 марта 2025
Займы от связанных сторон	19 835	-	-	-	-	-	19 835
Займы от третьих сторон	5 804 700	7 878 393	(11 302 477)	203 432	(22 562)	-	2 561 486
	5 824 535	7 878 393	(11 302 477)	203 432	(22 562)	-	2 581 321

6.2.4. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

тыс. тенге

Выпущенные долговые ценные бумаги	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Номинальная стоимость	20 120 604	11 473 978	2 623 556
(Дисконт) / премия	106 974	29 029	(112 136)
Начисленное вознаграждение	316 262	180 513	62 797
Итого	20 525 840	11 683 520	2 574 217

Информация об облигационных выпусках, которые имеют листинг на КФБ, по состоянию на 31 марта 2025 года:

тыс. тенге

30

Тикер	Период обращения	Номинал	Валюта	Купон / УТМ	Период. выплаты	Кол-во облигаций	Размещено по номиналу/ Привлечено
MFMOб5	08.08.24 – 08.08.25	1 000	KZT	22%	Ежемесячно	2 000 000	2 000 000 000
MFMOб6	03.09.24 – 03.09.25	100	USD	12%	Ежемесячно	30 000	3 000 000
MFMOб7	06.11.24 – 06.11.26	1 000	KZT	22%	Ежеквартально	1 400 000	1 400 000 000
MFMOб8	06.11.24 – 06.11.25	1 000	KZT	21%	Ежемесячно	1 000 000	1 000 000 000
MFMOб9	06.11.24 – 06.11.25	100	USD	11%	Ежемесячно	20 000	2 000 000
MFMOб10	12.11.24 – 12.11.26	100	USD	12%	Ежеквартально	50 000	5 000 000
MFMOб11	13.01.25 - 13.01.26	1000	KZT	22%	Ежемесячно	1 000 000	1 000 000 000
MFMOб12	29.01.25 - 29.01.26	1000	KZT	22%	Ежемесячно	1 000 000	1 000 000 000
MFMOб13	19.02.25 - 19.02.26	1000	KZT	22%	Ежемесячно	1 000 000	1 000 000 000
MFMOб14	05.03.25 - 05.03.26	1000	KZT	22%	Ежемесячно	2 000 000	2 000 000 000
MFMOб15	N/A	1000	KZT	22%	Ежемесячно	2 000 000	N/A
MFMOб16	10.02.25 – 10.02.26	100	USD	12%	Ежемесячно	20 000	2 000 000
MFMOб17	21.02.25 – 21.02.26	100	USD	12%	Ежемесячно	20 000	2 000 000
MFMOб18	26.02.25 - 26.02.26	1000	KZT	22%	Ежемесячно	2 000 000	2 000 000 000
MFMOб19	27.02.25 – 27.02.26	100	USD	12%	Ежемесячно	40 000	4 000 000
MFMOб20	27.02.25 – 27.02.26	100	USD	12%	Ежемесячно	40 000	4 000 000
MFMOб21	02.04.25 – 02.04.26	100	USD	12%	Ежемесячно	20 000	2 000 000
MFMOб22	23.05.25 – 23.05.26	100	USD	12%	Ежемесячно	20 000	2 000 000
MFMOб23	16.05.25 - 16.05.27	1000	KZT	22%	Ежемесячно	5 000 000	5 000 000 000
MFMOб24	N/A	1000	KZT	22%	Ежемесячно	5 000 000	N/A
MFMOб25	N/A	1000	KZT	22%	Ежемесячно	5 000 000	N/A
MFMOб26	16.05.25 – 16.05.26	100	USD	12%	Ежемесячно	50 000	5 000 000
MFMOб27	N/A	100	USD	12%	Ежемесячно	50 000	N/A
MFMOб28	20.06.25 – 20.06.27	100	USD	12%	Ежемесячно	50 000	2 583

6.2.5. Торговая и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим:

	<i>тыс. тенге</i>		
Краткосрочная кредиторская задолженность	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность поставщикам	361 963	105 441	31 227
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	110 458	3 541	46 872
Итого	472 421	108 982	78 099

У Эмитента имеется только краткосрочная кредиторская задолженность в казахстанских тенге. Просроченная задолженность отсутствует.

6.2.6. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2.7. Прочие обязательства

	<i>тыс. тенге</i>		
Прочие обязательства	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Индивидуальный подоходный налог	9 139	8 015	4 988
Налог за нерезидента	39 023	64 940	67 208
Налог на добавленную стоимость	8 531	167 750	11 398
Социальный налог	3 686	7 383	3 781
Прочие налоги	42 482	73 248	2 663

Обязательные пенсионные взносы	8 534	11 245	5 811
Итого	111 395	330 581	95 849

6.3. ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

6.3.1. Процентные доходы

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года процентные доходы представлены следующим:
тыс. тенге

Процентные доходы	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Процентные доходы:			
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>			
Займы клиентам	1 515 749	2 882 014	1 435 608
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	13 290	19 316	1 444
Итого процентные доходы	1 529 039	2 901 330	1 437 052
Процентные расходы состоят:			
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>			
Займы от третьих сторон	(203 432)	(649 914)	(127 990)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(579 442)	(844 169)	(226 471)
Амортизация дисконта по займам от связанных сторон	-	(17 087)	(103 331)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(98 110)	(63 398)
Процентные расходы по аренде	-	(11 964)	(4 208)
Прочие процентные расходы	(11 465)	-	-
Итого процентные расходы	(794 339)	(1 621 244)	(525 398)
Чистый процентный доход	734 700	1 280 086	911 654

Изменение объемов выданных займов по категориям за период с 31.12.2023 по 31.12.2024:

Займы выданные	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	Рост /Снижение	Доля в Итого
Автокредиты	21 329 028	12 516 865	70%	86,3%
Розничные и потребительские займы	3 338 769	3 347 943	0%	13,5%
Займы на получение медицинских и косметологических услуг	-	43 200	-100%	0%
Рассрочка	52 374	-	100%	0,2%
Итого	15 908 008	15 908 008		100%

Увеличение произошло по продуктам автокредитования и кредитов под залог автомобиля, кредитный портфель по данным продуктам вырос на 70% по сравнению с 31 декабря 2024 года. Данная категория занимает основную долю в общем портфеле, составив 86,3% от общего объема выданных займов.

Розничные и потребительские займы увеличились на остались практически неизменны, по сравнению с 31 декабря 2024 года. Доля данного сегмента в общем портфеле составила 13,5%. Прочие виды займов в общем уделе являются незначительными.

6.3.2. Расходы по ожидаемым кредитным убыткам

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года расходы по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим:

За период, закончившийся 31 марта 2025 года				
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	-	-	-	-
Займы клиентам	(81 727)	(15 995)	(49 389)	(147 111)
Итого расходы по ОКУ	(81 727)	(15 995)	(49 389)	(147 111)

тыс. тенге

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года				
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(13 465)	-	-	(13 465)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(21 050)			(21 050)
Займы, выданные связанным сторонам	(22 185)			(22 185)
Займы клиентам	(96 977)	149 908	(382 613)	(329 682)
Итого расходы по ОКУ	(153 677)	149 908	(382 613)	(386 382)

тыс. тенге

2023 год				
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(221)	-	-	(221)
Займы клиентам	(263 429)	(74 260)	(14 103)	(351 792)
Итого расходы по ОКУ	(263 650)	(74 260)	(14 103)	(352 013)

тыс. тенге

За период, закончившихся 31 марта 2025 года административные расходы представлены следующим:

тыс. тенге

Административные расходы	31.03.2025 (неаудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (аудировано)	Доля	31.12.2023 (аудировано)	Доля

Заработная плата и другие выплаты	224 398	36,69%	990 895	51,39%	468 728	51,70%
Амортизация активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов	45 836	8,1%	-	0,00%	-	0,00%
Отчисления на социальное обеспечение	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Профессиональные услуги	14 044	2,4%	234 966	12,19%	27 698	3,06%
Содержание офиса	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Амортизация активов в форме права пользования	-	0,00%	83 533	4,33%	62 212	6,86%
Расходы на связь	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Расходы по слежению за транспортом	34 163	6,04%	46 933	2,43%	16 353	1,80%
Расходы по выплате комиссии по продаже залога	-	0,00%	65 604	3,40%	50 401	5,56%
Расходы на взыскание долга	34 086	6,03%	112 404	5,83%	48 640	5,37%
Расходы на рекламу и маркетинг	32 919	5,82%	79 419	4,12%	32 940	3,63%
Информационные услуги	-	0,00%	35 903	1,86%	13 831	1,53%
Расходы на ИТ и связь	29 356	5,19%	59 291	3,07%	23 384	2,58%
Комиссия банка	50 470	8,92%	67 538	3,50%	0,37%	0,48%
Командировочные расходы	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Расходы по аренде	-	0,00%	-	0,00%	-	0,35%
Списание ТМЗ	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Аудиторские услуги	-	0,00%	9 888	0,51%	8 512	0,94%
Расходы по выплате дилерской комиссии	24 854	4,39%	-	0,00%	-	0,00%
Расходы по скорингу заемщиков	29 113	5,15%	-	0,00%	-	0,00%
Прочее	46 035	8,14%	141 856	7,36%	150 547	16,61%
Итого	565 274	100%	1 928 230	100%	906 569	100%

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по заработной плате, которые за 1 кварта 2025 года составили 224 398 тыс. тенге.

6.3.3. Прочие операционные расходы и доходы

За период, закончившийся 31 марта 2025 года прочие операционные расходы и доходы представлены следующим:

Прочие операционные расходы	<i>тыс. тенге</i>		
	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Расходы на персонал и соответствующие отчисления	224 398	990 895	468 728
Профессиональные услуги	14 044	234 966	27 698
Расходы на взыскание долга	34 086	112 404	48 640
Расходы на рекламу и маркетинг	32 919	79 419	32 940
Комиссия банка	50 470	67 538	3 323

Расходы по выплате комиссии по продаже залога	24 854	65 604	50 401
Амортизация активов в форме права пользования, основных средств и нематериальных активов	45 836	83 533	62 212
Расходы на ИТ и связь	29 356	59 291	23 384
Расходы по слежению за транспортом	34 163	46 933	16 353
Расходы по скорингу заемщиков	29 113	35 903	13 831
Аудиторские услуги	-	9 888	8 512
Прочее	46 035	141 856	150 547
Итого	565 274	1 928 230	906 569

тыс. тенге

Прочие операционные доходы	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Агентская комиссия	796 978	1 301 358	528 342
Доход от реализации активов	-	1 283 343	-
Доход от консультационных услуг	5 652	51 961	86 419
Доход от продажи транспортных средств	-	2 536	26 172
Доход от взыскания задолженности	-	16 897	10 247
Доход от продажи ПО	-	-	-
Комиссия за досрочное погашение	-	-	-
Прочее	13 427	11 457	28 587
Итого	816 057	2 657 274	679 767

6.3.4. Чистый(убыток)/доход по операциям с иностранной валютой

За период, закончившийся 31 марта 2025 года расходы по операциям с иностранной валютой представлены следующим:

тыс. тенге

Чистый(убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Курсовые разницы, нетто	236 109	(793 435)	(35 697)
Убытки от покупки и продажи иностранной валюты	(37)	(6 193)	(1 098)
Итого	(236 072)	(799 628)	(36 795)

6.4. Операции со связанными сторонами

тыс. тенге

Операции со связанными сторонами	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	5 804 700	3 240 258	-
Займы от связанных сторон	19 835	19 835	158 450

КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

7.1 Коэффициенты

Основной целью деятельности Эмитента является повышение эффективности деятельности Эмитента, максимизация рентабельности активов, рентабельности капитала Эмитента при оптимальной структуре активов, собственного и заемного капиталов, а также оптимальном соотношении риска и доходности.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных 1 квартала 2025 года, аудированной финансовой отчетности за 2024 год и аудированной финансовой отчетности за 2023 год. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

Наименование статьи	тыс. тенге		
	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Активы, тыс. тенге	29 877 023	23 123 869	6 496 291
Обязательства, тыс. тенге	24 229 138	18 363 379	5 136 330
Собственный капитал, тыс. тенге	5 647 885	4 760 490	1 359 961
Чистая прибыль	887 395	650 528	227 266 595

7.2 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

- **коэффициент покрытия кредитного портфеля** = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- **коэффициент чистого кредитного портфеля** = (основной долг по совокупному ссудному портфелю – провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- **коэффициент обеспечения по кредитному портфелю** = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- **коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю** = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю

Наименование статьи /коэффициента	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля (провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,052	0,080	0,139
Коэффициент чистого кредитного портфеля (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,947	0,792	0,861
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю (сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,912	0,882	1,219
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю (сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,084	0,160	8,026

Рост количества просроченных займов был обусловлен тестированием новых скоринговых параметров. В результате был расширен охват клиентского сегмента, что привело к незначительному ухудшению качества кредитного портфеля. В настоящее время тестирование завершено, МФО вернулась к стандартным процессам и фиксирует постепенное улучшение качества портфеля, а также снижение уровня NPL.

7.3. Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента – возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствует.

Генеральный Директор

Сейтбекова А.М.



Данный документ подписал:
Генеральный директор
Азамат Сейтбеков
11.07.2025 г. 13:54

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.