



**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 1 мая 2025 года
Финансовые показатели подготовлены на основе аудированной годовой финансовой
отчетности за 2023 и 2024 годы и неаудированной промежуточной финансовой
отчетности
за период, закончившийся 31 марта 2025 года.**

**Финансовый консультант
Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest»**

г. Алматы, 2025 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (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.

Настоящий документ подготовлен при участии Акционерного общества «First Heartland Jusan Invest» (далее – «**Финансовый консультант**», АО «**Jusan Invest**»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 1 мая 2025 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, 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 «Микрофинансовая организация «R-Finance» за 2023 и 2024 годы, неаудированной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 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 или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» или Финансового консультанта.

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

- **контактное лицо Эмитента:**
 - Молдахметова Гулим Коблановна, Управляющий директор по финансам и рискам, +7 (701) 712-02-50,
e-mail: g.moldakhmetova@r-finance.kz
- **контактное лицо Финансового консультанта (АО «Jusan Invest»):**
 - Энел Назарбекова, Аналитик Департамента корпоративных финансов

тел.: +7 (708) 225-49-85,
e-mail: a.nazarbekova@jusaninvest.kz

СОДЕРЖАНИЕ

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	6
1.4 История образования и деятельность эмитента	6
1.5 Филиалы и представительства	8
1.7 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	10
1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.....	10
1.9 Участие в капитале других юридических лиц	10
1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	10
2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	10
2.1 Структура органов управления Эмитента	10
2.2 Участники эмитента.....	10
2.3 Информация об IPO (SPO)	12
2.4 Члены совета директоров эмитента.....	12
2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента	13
2.6 Иные органы эмитента	14
3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	14
3.1 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	14
3.2 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	14
3.3 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	15
3.4 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия 16	
3.5 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	16
3.6 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития	20
4 СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	22
4.1 Сведения о финансовых услугах	22
4.2 Сведения об аудиторских организациях	23
5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	23

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	23
6	РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	26
6.1	АКТИВЫ	26
6.1.1	Основные средства и нематериальные активы	26
6.1.2.	Финансовые активы	26
6.1.3	Займы выданные	27
6.1.4.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
6.1.5.	Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые.....	28
6.1.6.	Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	28
6.2	ПАССИВЫ	28
6.2.1	Уставный капитал.....	28
6.2.2.	Резервный капитал/ прочие виды капитала.....	29
6.2.3	Займы полученные	29
6.2.4	Выпущенные долговые ценные бумаги	29
6.2.5.	Кредиторская задолженность.....	30
6.2.6.	Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	31
6.3.	ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ	31
6.3.1.	Процентные доходы/расходы	31
6.3.2.	Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ	32
7.	КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	34
7.1.	Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	32
7.2.	Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля.....	34
7.3.	Другая существенная информация	35

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«R-Finance» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестік	«R-Finance» Микроқаржы ұйымы» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance»	ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»
На английском языке	«Microfinance organization «R-Finance» Limited Liability Partnership	«Microfinance organization «R-Finance» LLP

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

06 мая 2020 года была произведена государственная перерегистрация Эмитента и было внесено изменение в наименование. В результате новым наименованием стало ТОО «МФО «R-Finance», предшествующее наименование было ТОО «Автоломбард «Р-Финанс».

Предшествующее полное и сокращенное наименование Эмитента до 06 мая 2020 г.:

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Автоломбард «Р-Финанс» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Автоломбард «Р-Финанс» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Автоломбард «Р-Финанс»	ТОО «Автоломбард «Р-Финанс»
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

1.2 Регистрационные данные

Дата первичной государственной регистрации товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Эмитент») – 09 октября 2017 года.

Дата последней государственной перерегистрации товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Эмитент») – 04 мая 2023 года (перерегистрация юридического лица в связи с изменением состава участников).

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 171040011328.

1.3 Юридический и фактический адреса

Юридический адрес	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Байконур, улица Александра Пушкина, здание 75
Фактический адрес	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Кайыма Мухамедханова 5, БЦ Centro, 2 этаж, н.п 37
Телефон	8 (708) 425 02 02
Электронная почта	office@r-finance.kz
Корпоративный интернет-сайт	https://r-finance.kz/

1.4 История образования и деятельность эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента, целью создания Эмитента является извлечение чистого дохода, а также развитие субъектов малого, среднего предпринимательства и улучшение благосостояния населения путем предоставления микрокредитов заемщикам в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом и иными внутренними нормативными актами.

Предметом деятельности Эмитента является деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению 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.

2017 год	❖ В октябре 2017 года было образовано Товарищество с ограниченной ответственностью «Автоломбард «Р- Финанс» и произведена первичная государственная регистрация Эмитента. Единственным участником Эмитента был Ни Роман Аркадьевич. Эмитент приступил к основной деятельности в виде предоставления краткосрочных займов под залог движимого имущества.
2018 год	❖ В апреле 2018 года филиальная сеть Эмитента представлена в 12 городах Республики Казахстан. ❖ В июне 2018 года ссудный портфель Эмитента достиг 2 млрд. тенге. ❖ По результатам 2018 года Эмитент получил чистую прибыль в размере 487 млн. тенге (ROE составил 97%), что подтверждается независимым аудитом, проведенным ТОО «Almir Consulting» (входит в первую категорию аудиторских организаций, признаваемых KASE).
2019 год	❖ В декабре 2019 года ссудный портфель Эмитента достиг 3 млрд. тенге. ❖ По результатам 2019 года Эмитент получил чистую прибыль в размере 438 млн. тенге, что подтверждается независимым аудитом, проведенным ТОО «Almir Consulting» (входит в первую категорию аудиторских организаций, признаваемых KASE).
2020 год	❖ В феврале 2020 года ссудный портфель Эмитента достиг 4 млрд. тенге.

	❖ 6 мая 2020 года Эмитент произвел перерегистрацию в связи с изменением названия на ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» и вида деятельности – деятельность по предоставлению микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения. ❖ 22 мая 2020 года Компания прошла учетную регистрацию в Агенстве Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. ❖ В августе 2020 года Эмитент осуществил выпуск корпоративных облигаций на платформе AIX. ❖ В декабре 2020 года Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE.
2021 год	❖ В марте 2021 года получение лицензии АРРФР (Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка) на осуществление микрофинансовой деятельности. ❖ В декабре 2021 года коммерческие облигации Эмитента включены в официальный список KASE.
2022 год	❖ В феврале 2022 года на KASE разместились коммерческие облигации Эмитента. ❖ В июне 2022 года Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE. ❖ 28 июня 2022 года Эмитент произвел перерегистрацию в связи с изменением участников. ❖ В декабре 2022 года на KASE разместились коммерческие облигации Эмитента.
2023 год	❖ В мае 2023 года произведена перерегистрация R-Finance в связи с изменением состава участников. Крупным участником R-Finance с долей 50,01% стала компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», зарегистрированная и существующая в соответствии с законодательством Сингапура ❖ В марте 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE ❖ В мае 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение коммерческих облигаций на площадке KASE ❖ В июне 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE ❖ В октябре 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение коммерческих облигаций на площадке KASE ❖ В декабре 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных и коммерческих облигаций на площадке KASE
2024 год	❖ На 01.11.2024 года ссудный портфель Эмитента достиг 32,2 млрд. тенге. ❖ В феврале 2024 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE

	❖ В апреле 2024 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE ❖ В июне 2024 облигации Эмитента прошли процедуру листинга на альтернативной площадке KASE ❖ В июле 2024 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE ❖ В сентябре 2024 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE
2025	❖ На 01.05.2025 года ссудный портфель Эмитента достиг 41,5 млрд. тенге. ❖ В марте 2025 Эмитент осуществил размещение корпоративных облигаций на площадке KASE.

1.5 Филиалы и представительства

По состоянию на дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума Эмитент имеет 16 филиалов:

№	Филиал	Фактическое и юридическое место нахождения филиала, свидетельство о регистрации
1	Филиал в г.Шымкент	Дата учетной регистрации - 16 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 21 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141021493 Местонахождение филиала: РК, 160000, г. Шымкент, проспект Республики 12. Первый руководитель - Кулбаева Назкен Шарахимовна
2	Филиал в г.Костанай	Дата учетной регистрации - 07 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 22 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141007329 Местонахождение филиала: РК, 110000, Костанайская область, г. Костанай, ул. Тәуелсіздік, д. 89, н.п. 3 Первый руководитель - Баязитов Марат Нигыматович
3	Филиал в г.Уральск	Дата учетной регистрации - 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 03 июня 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141012910 Местонахождение филиала: РК, 090000, Западно-Казахстанская область, город Уральск, ул.Ихсанова 109 кв.2. Первый руководитель – Даулетьяров Данияр Маратович
4	Филиал в г.Алматы	Дата учетной регистрации - 20 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 27 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141024963 Местонахождение филиала: РК, 050008, г.Алматы, пр. Гагарина, 132 н.п. 108. Первый руководитель - Кауменов Дидар Сейтказыевич
5	Филиал в г.Актау	Дата учетной регистрации - 16 июля 2018 года Дата учетной перерегистрации - 28 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 180741015455 Местонахождение филиала: РК, 130000, Мангистауская область, г. Актау, мкр-н 12, дом 40, кв. 71. Первый руководитель - Омирзаков Женис Жумабаевич
6	Филиал в г.Атырау	Дата учетной регистрации - 08 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 29 мая 2020 года

		Бизнес-идентификационный номер 171141009167 Местонахождение филиала: РК, 060011, Атырауская область, г.Атырау, ул. Сатпаева д.25 кв.17. Первый руководитель - Елеубасва Гульдана Сериковна
7	Филиал в г.Астана	Дата учетной регистрации - 22 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 21 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141028470 Местонахождение филиала: РК, 010000, г. Астана, район Есиль, проспект Б.Момышулы дом 4 н.п.61 Первый руководитель – Айнагулова Зарина Баймуратовна
8	Филиал в г.Кызылорда	Дата учетной регистрации – 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 27 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141012424 Местонахождение филиала: Казахстан, Кызылординская область, город Кызылорда, улица Казыбек Би, д. 43, н.п. 16. Первый руководитель - Идрисов Куаныш Маратович
9	Филиал в г.Семей	Дата учетной регистрации - 21 сентября 2018 года Дата учетной перерегистрации - 04 июня 2020 года Бизнес-идентификационный номер 180941026096 Местонахождение филиала: РК, 071400, Восточно-Казахстанская область, г. Семей, ул. Чокана Валиханова, д. 124. Первый руководитель - Мухамадиев Ернат Нурланович
10	Филиал в г.Актобе	Дата учетной регистрации - 08 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 27 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141009474 Местонахождение филиала: РК, 030000, Актобинская область, г. Актобе, район Астана, ул. Абилкаир хана 53, кв.1 Первый руководитель - Сарсенов Даурен Мырзагазиевич
11	Филиал в г.Павлодар	Дата учетной регистрации - 02 августа 2018 года Дата учетной перерегистрации - 18 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 180841001929 Местонахождение филиала: РК, 140000, Павлодарская область, г. Павлодар, проспект Назарбаева д.20/1 н.п.62 Первый руководитель - Ахмиров Рустам Саматович
12	Филиал в г.Караганда	Дата учетной регистрации - 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 25 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141012800 Местонахождение филиала: РК, 100017, г. Караганда, улица Гоголя д.48 н.п.1 Первый руководитель - Якшин Алексей Дмитриевич
13	Филиал в г.Тараз	Дата учетной регистрации - 09 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 26 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141011882 Местонахождение филиала: РК, 080012, Жамбылская область, г. Тараз, проспект Жамбыла д.123. Первый руководитель - Миртурсунов Мирагзам Рустамович
14	Филиал в г.Петропавловск	Дата учетной регистрации - 23 июля 2021 года Дата учетной перерегистрации - 23 июля 2021 года Бизнес-идентификационный номер 210741025831 Местонахождение филиала: РК, 150000, Северо-Казахстанская область, г. Петропавловск, ул. Абая, д.63. Первый руководитель - Рошупкина Ирина Сергеевна
15	Филиал в г.Усть-Каменогорск	Дата учетной регистрации - 25 августа 2022 года Дата учетной перерегистрации - 25 августа 2022 года Бизнес-идентификационный номер 220841046295

		Местонахождение филиала: Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Усть-Каменогорск, проспект Н.Назарбаева 9-43, почтовый индекс 070010. Первый руководитель - Буржумбаева Альбина Саламатовна
16	Филиал г.Туркестан	Дата учетной регистрации – 26 марта 2024 года Местонахождение филиала: Туркестанская область, г.Туркестан, проспект Тауке Хан, строение 333/1 Первый руководитель - Исахов Сейдрахым Абдрахимович

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

На 1 мая 2025 г. Эмитент не имеет рейтинга от международных и/или отечественных рейтинговых агентств. Рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивался.

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

Эмитент имеет бессрочную лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0020.М от 26.03.2021 года, выданную Управлением региональных представителей в г. Астана Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

1.9 Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 1 мая 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

По состоянию на 1 мая 2025 года Эмитент в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах не участвует.

2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 25 апреля 2023 г., органами управления являются:

- Высший орган – Общее собрание;
- Наблюдательный орган – Совет директоров;
- Исполнительный орган – Генеральный директор.

2.2 Участники эмитента

Участниками Товарищества являются Ни Наталья Юрьевна (49,99%) и компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», зарегистрированная и существующая в соответствии с законодательством Сингапура (50,01%).

Наименование	«Fortune Holdings SG Pte Ltd»
--------------	-------------------------------

Доля участия в оплаченном уставном капитале	50,01%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 50,01% долей участия в уставном капитале Эмитента	04 мая 2023 года
Юридический и фактический адрес	Сингапур, 101, Аппер-Кросс-Стрит, №05-13, Народный парк (058357)

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Ни Наталья Юрьевна
Доля участия в оплаченном уставном капитале	49,99%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 49,99% долей участия в уставном капитале Эмитента	04 мая 2023 года
Резидентство	Республика Казахстан

Информация обо 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 пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

- 1) 09.10.2017 года Единственным участником Эмитента был Ни Роман Аркадьевич.
- 2) 13.06.2022 года между участниками заключен учредительный договор, согласно которому произошло перераспределение долей участия: размер доли участия Ни Натальи Юрьевны - 64,06%, а Ни Романа Аркадьевича - 35,94%.
14.06.2022 года произведена перерегистрация Товарищества в связи с изменением состава участников.
- 3) 22.06.2022 года между участниками Товарищества Ни Р.А. и Ни Н.Ю. был заключен нотариально удостоверенный договор о безвозмездной передаче доли в уставном капитале, согласно которому Ни Роман Аркадьевич передал Ни Наталье Юрьевне долю участия в размере 35,94%. Ни Н.Ю. стала Единственным участником Товарищества (100% доли участия).
28.06.2022 года произведена перерегистрация Товарищества в связи с изменением состава участников.
- 4) 11.01.2023 года между Единственным участником эмитента Ни Натальей Юрьевной (Продавец) и компанией «Fortune Holdings SG Pte Ltd» (Покупатель) был заключен нотариально удостоверенный Договор купли-продажи.
Покупателем доли участия эмитента является компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», которая зарегистрирована и существует в соответствии с законодательством Сингапура, регистрационный номер 202214574Е.
Согласно указанному договору, Продавец продал, а Покупатель приобрел 50,01% доли участия.
Протоколом Общего собрания участников эмитента №1 от 25.04.2023 года принято решение об утверждении Устава (в новой редакции) и о перерегистрации эмитента в связи с изменением состава его участников.
04.05.2023 года состоялась государственная перерегистрация эмитента.
С момента государственной перерегистрации, Участниками эмитента являются:

- компания «Fortune Holdings SG PTE LTD», владеет 50,01% доли участия;
- Ни Наталья Юрьевна, владеет 49,99% доли участия.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены совета директоров эмитента

Наблюдательный орган – Совет директоров	
Thilakaratne Don Manuwelge Don Krishan (Тилакаратне Дон Манувелге Дон Кришан) Председатель Совета директоров Год рождения - 1970 Дата избрания: 30.04.2024 г.	- с марта 2022г. – по настоящее время - Директор / Генеральный директор «LOLC Finance» PLC (LOFIN) (член группы LOLC), в марте 2023г. был назначен Генеральным директором LOFIN после слияния LOFIN и «Commercial Leasing & Finance» PLC; - с июля 2008г. – март 2022г. - Директор / Генеральный директор (коммерческий лизинг и финансирование) (член группы LOLC).
F. Kankanamalage Conrad Prasad Niroshan Dias (Ф. Канканамалаге Конрад Прасад Нирошан Диас) Член Совета директоров Год рождения - 1971 Дата избрания: 20.03.2025 г.	- в 2019 году присоединился к LOLC Holdings PLC в качестве Неисполнительного директора, и осуществлял руководство ИТ-стратегией крупнейшего в Шри-Ланке конгломерата с активами, обеспеченными более чем 15 млрд PBT в 2018 году, и более 120 компаниями из разных секторов. Был ответственным за более чем 1 млрд рупий годового ИТ-бюджета с более чем 180 прямыми сотрудниками ИКТ, более 10 000 сотрудников и 7000 конечных точек сети в группе LOLC Holdings PLC. - с 2020 года по настоящее время является Председателем Правления LOLC TECHNOLOGIES LIMITED. - с 2022 года также является Председателем Правления LOLC FINANCE PLC. - с марта 2025 года по настоящее время - Член Совета директоров ТОО МФО «R-Finance».
Ни Константин Аркадьевич Член Совета директоров Год рождения - 1997 Дата избрания: 21.08.2023 г.	-с июня 2021 года по настоящее время - директор ТОО «ROKOS LOGISTICS»; - с июня 2018 года по июнь 2019 года - управляющий директор ТОО «Автоломбард «Р-Финанс»; - с сентября 2017 года по настоящее время - учредитель ТОО «ROKOS GROUP GLOBAL»; - с августа 2023 года по настоящее время - Член Совета директоров ТОО МФО «R-Finance».
Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного	Вознаграждения и бонусы членам Совета директоров эмитента (наблюдательного совета) за 2024 год не выплачивались.

совета) за последний завершенный финансовый год	
--	--

Членам совета директоров не принадлежат доли участия в уставном капитале Эмитента.

2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Генеральный директор	
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа	Ни Роман Аркадьевич Год рождения –1993г.
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	Трудовая деятельность: - учредитель ТОО «МФО «R-Finance» с мая 2020 года по июнь 2022 года; - учредитель и Генеральный директор ТОО «Автоломбард «Р-Финанс» с октября 2017 года по май 2020 года; - с 13 апреля 2023 года Генеральный директор ТОО МФО «R-Finance»; Дата избрания (переизбрания): 13 апреля 2023 года. Полномочия: 1) осуществляет текущее руководство деятельностью Товарищество и ведение его дел; 2) без доверенности действует от имени Эмитента в пределах предоставленных ему полномочий, представляет его интересы; 3) выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия, пользуется правом распоряжения денежными средствами; 4) является высшим должностным лицом Компании; 5) в отношении работников Товарищества утверждает штат, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов, принимает меры их поощрения и налагает дисциплинарные взыскания; 6) распоряжается имуществом Эмитента в пределах, установленных Участником; 7) утверждает внутренние правила, регламенты, инструкции, процедуры их принятия и другие документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, кроме документов утверждение которых Уставом Товарищества отнесено к компетенции Участника.
3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих	0%

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	
Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний заверченный финансовый год	Общая сумма вознаграждения, выплаченная руководящему составу, составила 20 424 тыс. тенге за 2021 год, 20 106 тыс. тенге за 2022 год и 61 303 тыс. тенге за 2023 года. За 2024 год сумма вознаграждения составила 99 943 тыс. тенге и за 1 квартал 2025 года сумма вознаграждения равна 62 536 тыс. тенге.

2.6 Иные органы эмитента

Отсутствуют иные органы Эмитента.

Среднесписочная численность работников ТОО «МФО «R-Finance» на 1 мая 2025 года составляет 239 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.

По состоянию на 1 мая 2025 года у Эмитента отсутствуют потребители услуг Эмитента, объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

По состоянию на 1 мая 2025 года у Эмитента отсутствуют поставщики товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг).

По состоянию на 1 мая 2025 года у Эмитента отсутствуют сделки Эмитента, объем которых составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

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:

- Автоматизация бизнес-процессов;
- Электронное подписание договоров микрокредита и договоров залога;
- Система скоринга.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- Отсутствие возможности пользования ресурсами с открытых источников информации и отчетов сервисов Государственного кредитного бюро, Первого Кредитного бюро, Копрга и т. д.

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

Отсутствуют

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

По состоянию на 1 мая 2025 года у Эмитента не было никаких капитальных вложений.

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

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

В 2024 г. и по состоянию на 01.05.2025г. у Эмитента были наложены следующие санкции и иные административные взыскания:

Дата решения	Тип взыскания	Номер принятия решения	Статья/пункты НПА, Статья КоАП:
11.06.2024	Наложение административного штрафа	№247100440000016	подпункт 8) пункта 2 статьи 19 Закона о кредитных бюро, часть 3 статьи 208 КоАП
15.01.2024	Письменное предписание	23-0-17/442	подпункт 2) пункта 1 статьи 9-2 Закона о МФД
04.04.2025	Письменное предписание	№ 07-0-11/16 565-И	подпункт 11-2 пункта 2 статьи 7 Закона о МФД

По состоянию на дату составления меморандума неисполненных мер воздействия на Эмитента и его должностных лиц нет.

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму 1 000 МРП и более.

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

3.5 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

1	Отраслевые риски	Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед эмитентом в установленный срок. Эмитент контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика в зависимости от вклада участника в Уставный капитал Эмитента. Управление кредитным риском осуществляется посредством
---	------------------	---

		регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Кроме этого, эмитент управляет кредитным риском путем получения обеспечения.
2	Финансовые риски	Финансовые риски Эмитента можно оценивать как незначительные, так как финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, результаты деятельности от валютного курса не зависят. Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. В дополнение, согласно внутренней политике Эмитента, уровень ликвидности и соответствия проверяется на постоянной основе.
3	Правовой риск	Правовые риски для Эмитента связаны с возможными изменениями законодательной базы, регулирующей сферу его деятельности.
4	Риск потери деловой репутации	Риск потери деловой репутации отсутствует ввиду того, что Эмитент осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам, проводит ежегодный аудит, осуществляет мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов
5	Стратегический риск	Стратегический риск для Эмитента минимальный, так как деятельность Эмитента носит регулирующий характер. При принятии решений о дальнейшем развитии и, в целом, стратегии, Эмитентом проводится очень тщательная процедура согласования, прогнозирования и последующего мониторинга.
6	Риски, связанные с деятельностью Эмитента	Эмитент подвержен риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Эмитент подвержен незначительному процентному риску, так как начисленные проценты погашаются по истечению срока кредита.
7	Страновой риск	Эмитент не имеет иностранных контрагентов. Основная деятельность Эмитента осуществляется только в Республике Казахстан.
8	Операционный риск	Операционный риск имеет для Эмитента среднюю значимость, так как он присущ всем направлениям деятельности Эмитента, процессам и системам, поэтому эффективное управление операционным риском всегда является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.
9	Экологические риски	Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, не оказывают существенного влияния на деятельность 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).

Отраслевой риск как возможное ухудшения отрасли Эмитента оценивается как достаточно низкий. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно выделить следующие в порядке значимости:

1. изменение законодательства в области микрофинансовой деятельности;
2. риски, связанные с действиями компаний, которые осуществляют свою деятельность не в рамках законодательства, что приводит к снижению уровня доверия к рынку;
3. политическая и экономическая нестабильность;
4. ухудшение общего инвестиционного климата в Республике Казахстан, связанного с усилением экономических санкций со стороны Соединенных Штатов Америки, стран Европейского Союза и других государств в отношении РФ;
5. усиление волатильности на финансовых рынках;
6. рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала.

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.

Существует крайне низкий риск, связанный с изменением курса валют, а также роста инфляции на рынке. На сегодняшний день уровень инфляции стабилен на уровне мировых стандартов, с другой стороны, резкое изменение курса валют может ухудшить финансовое состояние эмитента. Однако сам финансовый риск как риск финансового состояния связанных с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и других финансовых инструментов, является низким. Это связано с тем, что финансовое состояние Эмитента не сильно зависит от данных параметров финансового риска. С другой стороны, для оценки данного риска проводится постоянный мониторинг и оценка ликвидности в рамках внутреннего регламента Эмитента. Также необходимо учесть ресурсную базу МФО, которая включает внутренние и внешние источники для обеспечения стабильной деятельности работы.

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

1. изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;
2. требований по лицензированию основной деятельности эмитента;
3. несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;
4. допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

Правовой риск для Эмитента является низким, однако в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах постоянно вносятся корректировки, в связи с этим имеет место быть риск возникновения убытков, связанных с изменением в налоговом законодательстве РК. Проверки и аудит надзорных органов проводятся на регулярной основе и не выявили серьезных нарушений в компании Эмитента.

В 2020 году в Казахстане были изменены законодательство и требования к работе МФО. Был создан специальный надзорный орган – агентство по финансовому регулированию и развитию. Под его контроль сегодня попадают функционирующие МФО.

Значительно трансформируется учетная регистрация. С 2020 года в Казахстане вступили в действие обновленные требования к ведению предпринимательской деятельности в сфере микрокредитования. Установлен минимальный размер капитала для начала деятельности, который должен составлять не менее 100 миллионов тенге.

В настоящее время МФО в Казахстане обязаны подавать в контролирующий орган годовую финансовую отчетность, так как бизнес подконтролен Национальному Банку Республики Казахстан. Функционируют отраслевая ассоциация для содействия и помощи бизнесу в решении различных вопросов, связанных с деятельностью микрофинансовых организаций.

Таким образом, осуществляется государственный надзор над отраслью в стране, что в свою очередь увеличивает надежность данного рынка. Тем самым правовой риск оценивается как незначительный.

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;

Риск, связанный с деловой репутацией, а именно связанный с негативным представлением о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента и качестве услуг - минимален, так как Эмитент проводит аудит и контроль за предоставленной информацией, а также другой аналогичной публикуемой информацией в органы регулирования и надзора, а также контрагентам. В рамках контроля и предоставления информации Эмитент осуществляет внутренний ежегодный аудит, а также проводит постоянный мониторинг за деловой репутацией своих контрагентов.

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;

Эмитент имеет достаточный опыт для удержания риска на минимальном уровне, деятельность Эмитента четко регулируется внутренним регламентом и правилами, в соответствии с ней стратегия о дальнейшем развитии проходит тщательную процедуры оценки и согласования на всех ключевых уровнях. Корректировка стратегии, проводится с помощью мониторинга ситуации и прогнозированием возможных событий.

6) 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 бессрочную лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0020.М, от 26.03.21. По состоянию на дату утверждения настоящего меморандума ценных бумаг Эмитент не предоставлял обеспечение по долгам третьих лиц и не имеет дочерних обществ. Эмитент не имеет потребителей, на оборот с которыми приходится не более 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента. Эмитент не осуществляет и не спонсирует работу, в обороте которой включает природные ресурсы.

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);

Страновой риск оценивается как низкий так как у Эмитента нет иностранных контрагентов, основными контрагентами Эмитента являются резиденты РК

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 для Эмитента является низким, в связи с тем, что работниками эмитента при осуществлении внутренних процессов проводится внутренний контроль, внешние события также учитываются при контроле за осуществлением внутренних процессов. При этом, при работе с контрагентами, работниками используется принцип “ответственного кредитования”, при котором даётся возможность принятия взвешенного и обдуманного решения контрагенту.

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

Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, не оказывают существенного влияния на деятельность эмитента.

3.6 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития

ТОО «МФО R-Finance» планирует интегрировать принципы ESG в своей будущей деятельности с фокусом на устойчивое развитие, улучшение показателей компании и создание положительного воздействия на общество, экономику и экологию, а также на повышение стандартов корпоративного управления.

В рамках этого подхода Эмитент планирует разработать план, чтобы определить ключевые цели и показатели, которые будут направлены на оценку и улучшение таких нефинансовых аспектов, как здоровье и безопасность сотрудников, создание равных возможностей, поддержка образования и интегрировать их в общую бизнес-стратегию.

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.

Стратегия устойчивого развития:

- Экономическое развитие: финансирование малого и микробизнеса, развитие региональной доступности финансовых услуг.
- Экологическая ответственность: цифровизация услуг и внутренних бизнес-процессов.
- Социальная вовлеченность: расширение доступа к финансированию для женщин и жителей сельских районов.
- Корпоративное управление: обеспечение высокого уровня прозрачности и соблюдение стандартов ответственного ведения бизнеса.
- Образование и развитие персонала: программы обучения и повышения квалификации сотрудников в области устойчивого развития.
- Управление рисками: оценка и минимизация социальных и экологических рисков в бизнес-процессах.
- Поддержка равенства и инклюзии: продвижение разнообразия и равных возможностей внутри компании.
- Здоровье и благополучие сотрудников: создание условий для поддержания здоровья, безопасности и баланса между работой и личной жизнью.

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

18 июля 2022 года Компания открыла кредитную линию в АО «ForteBank» на пополнение оборотных средств. Срок кредитной линии – до 18 июля 2028 года. Лимит – 8 474 192 тыс. тенге. Обеспечением кредитной линии являются денежные средства в залоге, ограниченные в использовании, в размере 5 147 225 млн. тг. Офисное помещение является обеспечением кредитной линии.

Компания также размещает временно свободные денежные средства на залоговый депозит АО «ForteBank» со ставкой вознаграждения 12 % годовых по вкладам в тенге, 0,01% годовых по вкладам в долларах США.

21 ноября 2024 года Компания подписала со Шри-ланкийским банком Nations Trust Bank PLC (далее — NTB) Соглашение о предоставлении кредита на сумму 10 000 000 долларов США на пополнение оборотных средств. Срок Соглашения о предоставлении кредита с NTB – 3(три) года с момента выдачи.

Полное официальное наименование финансового института	Местонахождение	Краткое описание оказанных услуг
Акционерное общество «ForteBank»	Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык, 8/1	текущие счета, депозиты, операционное обслуживание
Акционерное общество «Нурбанк»	Республика Казахстан г. Алматы, пр. Абая, 10 «В»	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Банк ЦентрКредит»	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский р-н, Проспект Аль-Фараби, д.38	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр-н «Самал-1»	услуги по ведению реестра держателей ценных бумаг
Nations Trust Bank PLC	Millenium House, 46/58, Nawam Mawatha, Colombo 02 (Миллениум Хоус 46/58, Коломбо 02)	кредитная линия

Финансовым консультантом Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «Jusan Invest». АО «Jusan Invest» имеет лицензию № 3.2.239/16 от 25 июня 2021 г., выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового

рынка на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг. Первый руководитель: Председатель Правления – Салимов Тимур Рафхатович.

Юридический адрес финансового консультанта: Республика Казахстан, г. Астана 010000, ул. Сыганак, зд.70. Фактический адрес финансового консультанта: Республика Казахстан, г. Алматы, 050016, пр. Сейфуллина, 502.

4.2 Сведения об аудиторских организациях

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности Эмитента за 2023 год является Товарищество с ограниченной ответственностью «Almir Consulting», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №0000014, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 27 ноября 1999 г.

ТОО «Almir Consulting» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов», аккредитованной при Министерстве Финансов Республики Казахстан, и имеет свидетельство о признании юридического лица членом профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов». С 24 июня 2011 года аудиторская компания ТОО «Almir Consulting» является действительным полным членом в международной бухгалтерской сети IECnet, которая является действительным полным членом Ассоциации международных бухгалтерских сетей «Форум Фирм» Международной федерации бухгалтеров. Аудитор ТОО «Almir Consulting» (2023 год) – Искендинова Г.К. (квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000101 от 03.09.2012г.). Директором ТОО «Almir Consulting» является Искендинова Бахытжан Касымовна. Юридический и фактический адрес аудиторской организации: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 19, павильон 2Б, офис 403. Телефоны: 8 (727) 311 01 18; 8 (727) 311 01 19; 8 (727) 311 01 20.

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности Эмитента за 2024 год является Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan». Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №24020399, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 3 июня 2024 года. Генеральным директором ТОО «SFAI Kazakhstan» является Куанышбеков Олжас. Юридический и фактический адрес аудиторской организации: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13, блок 1В, офис 505. Телефоны: 8 (727) 327 68 06; 8 (775) 549 86 03.

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 годовой финансовой отчетности ТОО «МФО «R-Finance» за 2023 и 2024 годы и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2025 года.

Отчет о финансовом положении	тыс. тенге		
	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	381 421	59 842	745 511
Денежные средства, ограниченные в использовании	5 147 225	5 147 225	5 147 225
Вклады размещенные	90 000	2 049 000	1 260 061
Займы выданные	18 339 135	33 603 453	38 146 391
Прочие активы	36 174	108 533	159 755
Переплата по подоходному налогу	5 899	15 147	15 147
Основные средства и нематериальные активы	841 155	872 335	869 723
Отложенные налоговые активы	8 839	-	-
Итого активы	24 849 848	41 855 535	46 343 813
Займы полученные	6 409 198	5 610 904	7 182 194
Краткосрочная кредиторская задолженность	32 273	41 359	110 329
Облигации	11 774 143	26 922 180	29 063 568
Прочие обязательства	168 345	191 971	267 421
Задолженность по выпущенным облигациям	11 774 143	26 922 180	29 063 568
Отложенные налоговые обязательства	-	70 787	87 747
Итого обязательства	18 383 961	32 837 201	36 711 259
Уставный капитал	4 405 061	4 405 061	4 405 061
Нераспределенная прибыль	2 060 826	4 613 273	5 227 493
Итого капитал	6 465 887	9 018 334	9 632 554
Всего капитал и обязательства	24 849 848	41 855 535	46 343 813

тыс. тенге

Отчет о прибылях и убытках	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Процентные доходы	5 375 894	11 606 025	3 511 152
Процентные расходы	(2 344 976)	(5 567 967)	(1 794 953)
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам	3 030 918	6 038 058	1 716 199
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	(155 585)	(622 886)	(346 853)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам	2 875 333	5 415 172	1 369 349
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	(1 624 513)	(2 342 633)	(723 017)
Прочие доходы	135 509	383 268	124 190
Прибыль до налогообложения	1 386 329	3 455 807	772 519
Расходы по налогу на прибыль	(270 845)	(735 958)	(156 299)
Прибыль за год	1 115 484	2 719 849	614 220
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход за год	1 115 484	2 719 849	614 220

тыс. тенге

Отчет о движении денежных средств	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего, в том числе:	24 863 672	55 228 173	15 818 535
погашение основного долга по выданным займам	19 664 144	43 586 322	12 301 851
вознаграждения по выданным займам	4 570 190	10 517 671	3 204 619
пени (неустойки) по выданным займам	154 137	402 814	121 797
возмещение госпошлины	48 354	125 641	49 796
вознаграждение по депозиту	373 073	593 707	139 998
прочие поступления	53 774	2 018	474
Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	(32 125 526)	(62 498 354)	(17 974 396)
займы, выданные	(30 269 786)	(59 083 307)	(17 043 368)
платежи поставщикам за товары и услуги	(630 346)	(1 190 409)	(285 047)
выплаты по заработной плате	(595 420)	(991 492)	(243 301)
корпоративный подоходный налог	(224 238)	(563 221)	(150 117)
налоги и прочие платежи в бюджет	(313 251)	(214 382)	(66 312)
прочие выплаты	(65 485)	(455 543)	(186 521)

Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(7 261 854)	(7 270 181)	(2 155 861)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего	136 443 052	54 446 000	19 309 181
реализация основных средств	8 000	-	-
реализация ЦБ	4 046 757	-	-
закрытие операции обратное РЕПО	9 015 154	-	-
Закрытие депозита	123 373 141	54 446 000	19 309 181
Выбытие денежных средств, всего	(140 795 388)	(56 518 014)	(18 536 888)
приобретение основных средств	(54 993)	(113 014)	(17 263)
размещение на депозит	(127 731 900)	(56 405 000)	(18 519 625)
приобретение ЦБ	(3 999 999)	-	-
открытие операции обратное РЕПО	(9 008 496)	-	-
размещение средств на ограничение	(11 494 450)	-	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(4 352 336)	(2 072 014)	772 293
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего	29 620 488	52 460 219	8 565 558
получение займов	16 358 500	32 114 000	6 395 275
размещение выпущенных облигаций	10 248 150	20 346 219	2 170 283
взнос в уставный капитал	3 013 838	-	-
Выбытие денежных средств, всего	(17 668 675)	(43 439 238)	(6 518 292)
погашение займов	(12 994 489)	(32 893 445)	(4 790 000)
выкуп размещенных облигаций	(1 709 985)	(4 973 399)	-
выплата вознаграждений по облигациям	(1 647 620)	(4 725 533)	(1 542 500)
выплата дивидендов	(700 524)	(167 402)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	11 951 813	9 020 981	2 047 266
Чистое изменение в денежных средствах	337 623	(321 214)	663 698
Влияние обменных курсов валют к тенге	16 564	(365)	21 971
Денежные средства на начало отчетного периода	27 234	381 421	59 842
Денежные средства на конец отчетного периода	381 421	59 842	745 511

тыс. тенге

Отчет об изменениях в капитале	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 года	4,405,061	2,060,826	6,465,887
Прибыль за год	—	2,719,849	2,719,849
Итого совокупный доход за год	—	2,719,849	2,719,849
Прочие распределения собственникам	-	(167 402)	(167 402)
На 31 декабря 2024 года	4,405,061	4 613 273	9 018 334
Прибыль за год	—	614,220	614,220
Итого совокупный доход за год	—	614,220	614,220
На 31 марта 2025 года	4,405,061	5 227 493	9 632 554

6 РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1 АКТИВЫ

6.1.1 Основные средства и нематериальные активы

По состоянию на 31 марта 2025 года основные средства и нематериальные активы представлены следующим:

тыс. тенге

Основные средства и нематериальные активы	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 года	709 380	88 546	22,072	3,417	101,362	924,777
Поступление	–	66,784	–	17,499	28,731	113,014
Обесценение	–	–	(9,926)	–	–	(9,926)
Выбытие	–	–	–	–	(1,438)	(1,438)
Внутреннее перемещение	–	956	295	–	(1,251)	–
На 31 декабря 2024 года	709,380	156,286	12,441	20,916	127,404	1,026,427
Поступление	–	4,912	–	3,010	9,341	17,263
Выбытие	–	(822)	–	(289)	(731)	(1,842)
На 31 марта 2025 года	709,380	160,376	12,441	23,637	136,014	1,041,848
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2024 года	(23,647)	(25,139)	(4,819)	(1,150)	(28,867)	(83,622)
Износ за год	(17,734)	(23,717)	(2,483)	(2,228)	(25,326)	(71,488)
Износ по выбытиям	–	–	–	–	1,018	1,018
Внутреннее перемещение	–	(1,254)	(295)	–	1,549	–
На 31 декабря 2024 года	(41,381)	(50,110)	(7,597)	(3,378)	(51,626)	(154,092)
Износ за 1 квартал	(4,433)	(6,830)	(291)	(640)	(7,076)	(19,270)
Износ по выбытиям	–	508	–	289	440	1,237
На 31 марта 2025 года	(45,814)	(56,432)	(7,888)	(3,729)	(58,262)	(172,125)
Остаточная стоимость:						
31 декабря 2024 года	667,999	106,176	4,844	17,538	75,778	872,335
31 марта 2025 года	663,566	103,944	4,553	19,908	77,752	869,723

Переоценка основных средств не проводилась.

Незавершенное капитальное строительство

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

6.1.2. Финансовые активы

Финансовые активы по состоянию на 31.03.2025 года.

тыс. тенге			
Финансовые активы	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства	745 511	-	745 511
Займы выданные	20 843 261	17 303 130	38 146 391
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Вклады размещенные	1 260 061	-	1 260 061

6.1.3 Займы выданные

По состоянию на 31.03.2025 года.

тыс. тенге			
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 марта 2025 года
Займы, выданные под залог движимого имущества	18 385 245	30 002 114	33 658 178
Займы, выданные под залог недвижимости	409	2 885 322	3 618 039
Займы, выданные на приобретение авто	290 996	1 614 336	2 000 526
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(337 515)	(898 319)	(1 130 352)
	18 339 135	33 603 453	38 146 391

По состоянию на 31 марта 2025 года займы выданные представлены микрокредитами, выданными физическим лицам на потребительские и предпринимательские цели со сроком погашения до 7 лет и ставкой вознаграждения от 33.6% до 45% в год.

Компании выдает займы под залог недвижимого и движимого имущества (преимущественно автомобили и квартиры).

Выданные займы обеспечены залогом со следующей оцененной справедливой стоимостью к моменту выдачи займа:

	31 декабря 2024 года	31 марта 2025 года
Движимое имущество	67 722 371	74 072 879
Недвижимость	6 472 365	7 869 372
	74 194 736	81 942 251

тыс. тенге					
Месяц	Отсутствует просроченная задолженность	Задолженность			
		1-30	31-60	61-90	91+
31.03.2025	31 142 330	4 034 487	1 164 755	361 703	1 443 116

Просроченная задолженность по займам составляет 7 004 061 тыс. тенге.

6.1.4. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31.03.2025 года торговая дебиторская задолженность составила 78 280,8 тыс. тенге.

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Резервы на задолженность заемщиков по возмещению госпошлины сформированы в полном объеме.

Резервы по задолженности заемщика по возмещению госпошлины формируются в размере 10% при просрочке от 100 до 179 дней, 25% - при просрочке от 180 до 369 дней, 100% - при просрочке свыше 370 дней.

Вся имеющаяся дебиторская задолженность является краткосрочной и выражена в тенге

<i>тыс. тенге</i>			
Краткосрочная дебиторская задолженность	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Задолженность заемщиков по возмещению Госпошлины	22 194	76 566	99 609,7
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 093)	(18 963)	(21 328,9)
Итого	12 101	57 603	78 280,8

У Эмитента отсутствует просроченная дебиторская задолженность.

6.1.5. Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

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

<i>тыс. тенге</i>		
Денежные средства	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Денежные средства на текущих счетах	51 561	194 120
Наличные денежные средства	4 261	546 294
Прочие	4 020	5 097
	59 842	745 511

Ниже представлен анализ размещенных вкладов по кредитному качеству в разрезе банков:

<i>тыс.тенге</i>				
	Рейтинг S&P/Fitch 31 декабря 2024 г.	Рейтинг S&P 31 декабря 2023 г.	31.12.2024 г. (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
АО «ForteBank»	BB-/ «Стабильный»	BB-/ «Стабильны й»	7 247 776	6 599 749
NATIONS TRUST BANK PLC	A-(lka)/ «Положительн ый»	A-(lka)/ «Положител ьный»	8	30

АО "БЦК"	ВВ- / «Положительный»	ВВ- / «Положительный»	2	1 627
Итого			7 247 786	6 601 406

6.1.6. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2 ПАССИВЫ

6.2.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 марта 2025 года размер объявленного и оплаченного уставного капитала Компании составляет 4 405 061 тыс. тенге.

В течение 2023 года Участники пополнили уставный капитал на 3 013 838 тысяч тенге. В 2023 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 766 860 тысяч тенге.

6.2.2. Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

6.2.3 Займы полученные

По состоянию на 31 марта 2025 года займы полученные представлены следующим образом:
тыс. тенге

	Цель финансирования	Валюта	Дата погашения	Эффективная процентная ставка	31.12.2024	31.03.2025
АО «ForteBank»	Пополнение оборотных средств	Тенге	18.07.2028 г.	13%-19%	5 610 904	4 727 542
National Trust Bank PLC	Пополнение оборотных средств	Долл. США	17.02.2028 г.	10,6%	-	2 454 652
					5 610 904	7 182 194

В июле 2022 года Компания открыла в банке кредитную линию на пополнение оборотных средств. Обеспечением кредитной линии являются денежные средства, ограниченные в использовании в размере 5 147 225 млн тенге. Офисное помещение является обеспечением кредитной линии.

Кредитным договором не предусмотрены дополнительные ковенанты.

Движение займов за 1 квартал 2025 года и 2024 год представлено следующим:

<i>тыс. тенге</i>							

	На начало периода	Получение займа	Погашение займа	Начисленные проценты	Проценты уплаченные	Курсовые разницы	На конец периода
1 квартал 2025 г.	5,610,904	6,395,275	(4,790,000)	193,879	(248,240)	20,376	7,182,194
2024 г.	6 409 198	32 114 000	(32 893 445)	660 610	(679 459)		5 610 904

У Эмитента отсутствуют просроченные платежи по полученным займам.

6.2.4 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 1 мая 2025 года:

Вид ценных бумаг	Дата начала обращения	ISIN	Годовой купон, %	Периодичность выплаты вознаграждения	Валюта выпуска	Номинальная сумма выпуска в валюте выпуска	Размещенная сумма выпуска по номиналу	Дата погашения
Долгосрочные купонные облигации	09.06.2022	KZ2P00008568	25%	Ежемесячно	KZT	1 000 000	1 000 000	09.06.2025
Долгосрочные купонные облигации в тенге	28.03.2023	KZ2P00008766	25%	Ежемесячно	KZT	2 000 000	2 000 000	28.03.2026
Долгосрочные купонные облигации в тенге	23.06.2023	KZ2P00009863	25%	Ежемесячно	KZT	3 000 000	3 000 000	23.06.2025
Долгосрочные купонные облигации в тенге	14.12.2023	KZ2P00010366	25%	Ежемесячно	KZT	3 000 000	3 000 000	14.12.26
Долгосрочные купонные облигации в тенге	06.02.2024	KZ2P00010937	23%	Ежемесячно	KZT	5 000 000	5 000 000	06.02.2026
Долгосрочные купонные облигации в тенге	19.04.2024	KZ2P00011067	21%	Ежемесячно	KZT	6 000 000	6 000 000	19.10.2025
Долгосрочные купонные облигации в тенге	05.07.2024	KZ2P00011398	22%	Ежемесячно	KZT	4 000 000	4 000 000	05.07.2027
Долгосрочные купонные облигации в тенге	30.10.2024	KZ2P00011687	21%	Ежемесячно	KZT	3 000 000	3 000 000	30.10.2026
Индексированные купонные облигации в тенге		KZ2P00012271		Ежемесячно	KZT	5 000 000		
Долгосрочные купонные облигации в тенге	28.03.2025	KZ2P00013063	21%	Ежемесячно	KZT	5 000 000	2 880 822	28.03.2028

Доходность по каждому выпуску облигаций может варьироваться со временем и не является фиксированной величиной, фиксированным является годовая ставка купонного вознаграждения (указаны в таблице).

6.2.5. Кредиторская задолженность

На 31 декабря 2024 года и на 31 марта 2025 года кредиторская задолженность включала:

тыс. тенге

Краткосрочная кредиторская задолженность	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	41 359	110 328
Итого	41 359	110 328

Эмитент практикует сделки по безотзывной продаже требований по выданным микрокредитам. По реализованным требованиям Эмитент осуществляет сбор платежей с последующей передачей покупателю требований по микрокредитам.

Кредиторы, по которым оставшаяся до погашения сумма составляет 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности Эмитента, отсутствуют.

У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

6.2.6. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.3. ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

6.3.1. Процентные доходы/расходы

тыс. тенге

Процентные доходы	31.12.2023 (аудировано)	Доля в итоге	31.12.2024 (аудировано)	Доля в итоге	31.03.2025 (неаудировано)	Доля в итоге
Процентный доход по займам выданным	4 826 260	89,78 %	10 907 418	93,98%	3 346 448	95,4%
Доход от получения					164 704	

вознаграждения по депозитам	438 909	8,16 %	698 479	6,02%		4,69%
Доход от получения вознаграждения по нотам НБРК	46 757	0,87%	-			
Прочие доходы	63 968	1,19%	128	0,00%	-	
	5 375 894	100%	11 606 025	100%	3 511 152	100%

тыс. тенге

Процентные расходы	31.12.2023 (аудировано)	Доля в итого	31.12.2024 (аудировано)	Доля в итого	31.03.2025 (неаудировано)	Доля в итого
Купон по облигациям	1 699 100	72,46%	4 761 556	85,52%	1 544 410	86,04%
Проценты по займам	642 750	27,4%	660 610	11,86%	195 409	10,89%
Расходы/(доходы) от амортизации дисконта/(премии) по облигациям	2 969	0,13%	(2 314)		3 034	0,17%
Амортизация дисконта	157	0,01%	148 115	2,62%	52 100	2,9%
	2 344 976	100%	5 567 967	100%	1 794 953	100%

6.3.2. Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ

тыс. тенге

Административные расходы	31.12.2023 (аудировано)	Доля в итого	31.12.2024 (аудировано)	Доля в итого	31.03.2025 (неаудировано)	Доля в итого
Заработная плата	797 296	49,08%	1 246 545	53,21%	386 795	53,5%
Налоги, связанные с начислением заработной платы	86 741	5,34%	155 499	6,64%	54 437	7,53%
	884 037		1 402 044		441 232	

Расходы на персонал						
Расходы на рекламу	107 959	6,65%	252 614	10,78%	72 315	10%
Расходы на содержание офиса и обслуживание основных средств	49 687	3,06%	139 337	5,95%	34 542	4,78%
Краткосрочная аренда	88 987	5,48%	127 272	5,43%	37 275	5,16%
Командировочные расходы	52 685	3,24%	111 578	4,76%	18 560	2,57%
Износ и амортизация	54 774	3,37%	71 492	3,05%	19 270	2,67%
Услуги связи и сопровождения программного обеспечения	51 532	3,17%	49 794	2,13%	14 685	2,03%
Банковские услуги	47 208	2,91%	33 987	1,45%	7 551	1,04%
Консультационные услуги	139 506	8,59%	32 493	1,39%	19 124	2,64%
Прочее	148 138	9,11%	122 022	5,21%	58 463	8,08%
Прочие операционные расходы	740 476		940 589		281 785	
Итого	1 624 513	100%	2 342 633	100%	723 017	100%

7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

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 аудированной финансовой отчетности за 2023 и 2024 годы и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2025 года. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

Наименование статьи	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Активы, тыс. тенге	24 849 848	41 855 535	46 343 813
Обязательства, тыс. тенге	18 383 961	32 837 201	36 711 259
Собственный капитал, тыс. тенге	6 465 887	9 018 334	9 632 554
Чистая прибыль	1 115 484	2 719 849	614 220

7.1. Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Поскольку Эмитент приобрел статус микрофинансовой организации с 21.05.2020 года, требования о соблюдении пруденциальных нормативов стали распространяться на Эмитента с даты учетной регистрации в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Первый расчет и предоставление в уполномоченный орган пруденциальных нормативов был осуществлен по состоянию на 01.07.2020 года. Расчет и предоставление в уполномоченный орган пруденциальных нормативов осуществляется на ежеквартальной основе.

Показатель	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)	соблюдение
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (с 1 июля 2023 года мин.размер 150 000 тыс. тенге)	4 405 061	4 405 061	4 405 061	да
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (с 1 июля 2023 года мин. Размер 150 000 тыс. тенге)	6 465 887	9 018 334	9 632 554	да
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,209	0,348	0,353	да
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,013	0,023	0,021	да
Коэффициент левереджа ($k_3 \leq 10$)	2,855	3,643	3,811	да

Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля микрофинансовой организации (не более 20%)	2,22%	4,24%	5,09%	да
---	-------	-------	-------	----

тыс.тенге

Месяц	Отсутствует просроченная задолженность	Задолженность			
		1-30	31-60	61-90	91+
31.03.2025	31 388 634	4 144 694	1 259 475	393 282	2 090 658

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	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.03.2025 (неаудировано)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля	0,02	0,03	0,03
Коэффициент чистого кредитного портфеля	0,98	0,97	0,97
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	3,11	2,15	2,09
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю	2,22%	4,24%	5,09%

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

Ни Роман Аркадьевич



Данный документ подписал:
Управляющий директор по финансам и рискам
Гулим Молдахметова
30.05.2025 г. 11:16

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.