



**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«Микрофинансовая организация
«TAS FINANCE GROUP»
(ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

Инвестиционный меморандум

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 июня 2025 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 01 марта 2025 года

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения третьего выпуска облигаций, выпущенных в пределах облигационной программы Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП) (далее – «**Эмитент/Компания**»), в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента, осуществляющего микрофинансовую деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Параметры:

- номинальная стоимость одной облигации: 500 000,00 (пятьсот тысяч) тенге;
- ставка вознаграждения: 21,00% (двадцать один процент) годовых;
- периодичность выплаты купонного вознаграждения: 4 раза в год;
- срок обращения: 2 (два) года;
- количество объявленных облигаций: 20 000 (двадцать тысяч) штук;
- объем первого выпуска облигаций: 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге.

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«Микроқаржылық ұйым «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП) жаупкершілігі шектеулі серіктестігі	«МҚҰ «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП) ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)	ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)
На английском языке	«Microfinance organization «TAS FINANCE GROUP» Limited Liability Partnership	«MFO «TAS FINANCE GROUP» LLP

1.1. Все предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента, а также даты, когда они были изменены:

Дата	Статус	Полное наименование	Сокращенное наименование
23 февраля 2010 года	первичная регистрация	Товарищество с ограниченной ответственностью «ТАС Ломбард»	ТОО «ТАС Ломбард»
15 января 2018 года	изменение наименования	Товарищество с ограниченной ответственностью «TAS FINANCE GROUP»	ТОО «TAS FINANCE GROUP»
12 мая 2020 года	изменение наименования	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP»	ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP»
10 сентября 2021 года	Изменение наименования	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP»	ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)

		(ТАС ФИНАНС ГРУПП)	
--	--	-----------------------	--

1.2. В целях достижения наиболее эффективного использования активов, повышения конкурентоспособности услуг, предоставляемых на рынке, рационализации управления и сокращения издержек в интересах повышения прибыли и увеличения объемов оказываемых услуг, Эмитентом были произведены реорганизации, путем присоединения с последующим правопреемством прав и обязанностей всех реорганизованных компаний, а именно:

1. 14 мая 2021 года Компания перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения к Эмитенту ТОО «МФО «TAS CREDIT», Договор присоединения от 31.03.2021 года, передаточный акт от 11.05.2021 года, с переходом всех прав и обязанностей от присоединяемого к основному товариществу;

2. 10 сентября 2021 года Компания перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения к Эмитенту ТОО «TASCREDIT ONLINE Lombard» (ТАСКРЕДИТ ОНЛАЙН Ломбард), Договор присоединения от 19.05.2021 года, передаточный акт от 01.09.2021 года, с переходом всех прав и обязанностей от присоединяемого к основному товариществу;

3. 10 ноября 2022 года Компания перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения к Эмитенту ТОО «МФО «TAS MICROFINANCE», Договор присоединения от 12.08.2022 года, передаточный акт от 02.11.2022 года, с переходом всех прав и обязанностей от присоединяемого к основному товариществу.

2. Регистрационные данные Эмитента

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 23 февраля 2010 года.

Дата последней перерегистрации – 18 апреля 2025 года (в связи с изменением состава участников).

Перерегистрация была произведена Отделом Аксуатского района по регистрации юридических лиц филиала НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по области Абай.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента – 100240019642.

3. Юридический и фактический адреса

Юридический адрес Эмитента: 071500, Республика Казахстан, область Абай, район Аксуат, Аксуатский сельский округ, село Аксуат, улица Ы. Кабекова, здание 16.

Фактический адрес Эмитента: 050057, Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, ул. Жарокова 124, 8 этаж.

Телефон: +7 (727) 339-05-05.

Электронная почта: info@tascredit.kz.

Корпоративный интернет-ресурс: www.tascredit.kz.

4. История образования и деятельности Эмитента

Эмитент первично зарегистрирован 23 февраля 2010 года отделом Карасайского района по регистрации и земельному кадастру филиала некоммерческого акционерного общества «Правительство для граждан» Алматинской области под названием ТОО «ТАС Ломбард», присвоен БИН 100240019642.

15 января 2018 года ТОО «ТАС Ломбард» перерегистрировано в связи с изменением состава участников и изменением наименования – с указанной даты Компания имеет название ТОО «TAS FINANCE GROUP».

12 мая 2020 года Компания перерегистрирована в связи с изменением наименования

согласно требованиям законодательства – с указанной даты наименование Компании ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP».

14 мая 2021 года Компания перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения к Эмитенту ТОО «МФО «TAS CREDIT» и изменением состава участников.

10 сентября 2021 года Компания перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения к Эмитенту ТОО «TASCREDIT ONLINE Lombard» (ТАСКРЕДИТ ОНЛАЙН Ломбард), изменением состава участников и наименования – ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП).

10 ноября 2022 года Компания перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения к Эмитенту ТОО «МФО «TAS MICROFINANCE» и изменением состава участников.

09 марта 2023 года Компания перерегистрирована в связи с изменением состава участников.

26 декабря 2023 года Компания перерегистрирована в связи с изменением состава участников.

18 апреля 2025 года Компания перерегистрирована в связи с изменением состава участников.

Основным видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам под залог движимого и недвижимого имущества, осуществляемым на основании лицензии № 05.21.0006М от 26 февраля 2021 года, выданной Управлением региональных представителей в г. Талдыкорган Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков.

История развития Компании

- **2010** - Начало деятельности Компании. Первичная регистрация Компании под наименованием ТОО «ТАС Ломбард». Кредитование под залог товаров, золотых изделий. Данное направление было закрыто в 2019 году. Портфель Компании на начало деятельности составлял 1,3 млн тенге.
- **2012** - Запуск кредитования под залог автотранспортных средств.
- **2015 - 2021** - Региональное масштабирование по РК. Открытие отделений по Казахстану.
- **2018** - Развитие бизнеса в Российской Федерации. Первый выпуск облигаций на неорганизованном рынке в объеме 1,8 млрд тенге. Изменение наименования на ТОО «TAS FINANCE GROUP».
- **2019** - Запуск онлайн-кредитования. Успешный запуск онлайн-выдач залоговых кредитов. Запуск мобильного приложения «TAS ONLINE». Расширение источников финансирования. Прохождение аккредитации на европейской инвестиционной платформе «Mintos». Учреждение Объединения юридических лиц "Ассоциация компаний по кредитованию под залог автотранспортных средств».
- **2020** - Выпуск облигаций на AIX. Дебютное размещение облигаций в тенге общей стоимостью 2,5 млрд тенге. Расширение линейки продуктов. Успешный запуск продукта «Кредитование на покупку авто». Включение в Реестр микрофинансовых организаций Национального Банка РК в соответствии с требованиями законодательства. Успешное освоение и полное погашение обязательств перед «Mintos» на сумму более 2,3 млрд тенге.
- **2021** - Получение лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности. Реорганизация, в связи со структурной оптимизацией, путем присоединения ТОО «МФО «TAS CREDIT» и ТОО «TASCREDIT ONLINE Lombard» (ТАСКРЕДИТ ОНЛАЙН Ломбард). Запуск интеграции «оффлайн» и «онлайн» систем. Выпуск облигаций на AIX. Облигационная программа на 20 млрд тенге, выпуск в рамках программы на 10 млрд тенге. Подписание

соглашения об открытии кредитной линии с АО «ФРП «ДАМУ». Запуск программы по микрокредитованию «Даму Микро» на 1 млрд тенге.

- **2022** - Международное масштабирование. Открытие компании ИП ООО TAS FINANCE МО в Узбекистане. Подписание соглашения об открытии кредитной линии с АО «ФРП «ДАМУ» по программе «Даму-Микро» на 2 млрд тенге. Реорганизация, в связи со структурной оптимизацией, путем присоединения ТОО «МФО «TAS MICROFINANCE».
- **2023** - Получение рейтинга «В» от Fitch Ratings. Увеличение кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана» до 15 млрд тенге. Регистрация первой облигационной программы, а также выпуск и размещение облигаций первого выпуска в пределах данной программы, на KASE объемом 10 000 000 000 тенге. Получение беззалогового займа на сумму \$3 млн от международного инвестиционного фонда развития Enabling Capital Ltd.
- **2024** - Выпуск и размещение облигаций на KASE объемом 10 000 000 000 тенге. Увеличение кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана» до 17,5 млрд тенге.

5. Виды деятельности Эмитента

В соответствии с уставом Эмитента основной целью его деятельности является получение чистого дохода от уставной деятельности. Для достижения указанной цели основная деятельность Эмитента заключается в предоставлении микрокредитов физическим и юридическим лицам с обеспечением или без в размере, не превышающем 20000-кратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. Сезонного характера данная деятельность не имеет.

Текущая деятельность Эмитента направлена на поддержание и дальнейшее развитие работы по микрокредитованию физических и юридических лиц, в том числе, под залог движимого и недвижимого имущества со ставкой вознаграждения, не превышающей предельную годовую эффективную ставку вознаграждения - 46%. Данный уровень предельной ставки установлен пунктом 1 статьи 5 Закона Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V «О микрофинансовой деятельности» (далее – «Закон о микрофинансовой деятельности») и Совместным Постановлением Правления Агентства по регулированию и развитию финансового рынка от 16 августа 2024 года № 62 и Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 19 августа 2024 года № 45 «Об определении предельных размеров годовой эффективной ставки вознаграждения».

Эмитент проводит активную работу по повышению прибыльности своей основной деятельности, в том числе за счет увеличения ее абсолютных показателей. Если учитывать, что процентная доходность деятельности Эмитента ограничена максимальным пределом годовой эффективной процентной ставки в размере 46%, установленным государственным уполномоченным органом, ключевым направлением деятельности является увеличение кредитного портфеля за счет собственных и заемных средств. В этой связи решение по привлечению инвесторов через размещение облигаций является наиболее эффективным для Эмитента.

На сегодняшний день рынок кредитных продуктов, предлагаемых микрофинансовыми организациями достаточно широк, поэтому основными конкурентными преимуществами микрофинансовых организаций являются оперативность при принятии решения и выдачи микрокредита, доступность и удобство для заемщика в обслуживании полученного займа. Учитывая эти факторы, Эмитент в своей деятельности делает акцент на усиление следующих характеристик своих услуг:

1) увеличение скорости оформления, одобрения и выдачи микрокредитов. При организации выдачи микрокредита Эмитент проверяет данные потенциального заемщика и проводит оценку его кредитоспособности (скоринг), используя данные Товарищества с ограниченной ответственностью «Первое кредитное бюро» (ПКБ; Республика Казахстан, г. Алматы), Акционерного общества «Государственное кредитное бюро» (ГКБ; Республика Казахстан, г. Алматы), Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан и других доступных источников. Также Эмитент проводит внешнюю и

документальную оценку объекта залога и проверку его истории. В целом, на весь процесс выдачи займа под залог автотранспортного средства уходит до полутора часов, что значительно быстрее процесса выдачи банковских займов на суммы более стандартных беззалоговых потребительских кредитов.

2) наличие нескольких видов графиков погашения с различными методами погашения микрокредита дает возможность выбора заемщику наиболее приемлемого для него графика. Имеется дополнительный метод погашения (метод, при котором погашение задолженности осуществляется с ежемесячным погашением вознаграждения и погашением основного долга в конце срока микрокредита), который позволяет снизить ежемесячный платеж до минимальных значений;

3) финансовая инклюзия – доступ к микрокредитам населению, которое не может получить их в традиционных финансовых организациях.

Одновременно с этим у Эмитента имеется собственная IT-инфраструктура, которая сформировалась путем разработки и внедрения самостоятельно разработанных финансовых технологий для кредитного скоринга и верификации, что позволяет Эмитенту не только масштабировать бизнес, но и снизить операционные расходы.

6. Сведения о филиалах Эмитента

1. Филиал в городе Астана и Акмолинской области – БИН 210941011105, регистрация 07.09.2021 г., адрес: г. Астана, ул. Мәңгілік ел, д. 17, нп №25; руководитель филиала – Кенжетев Асхат Еликбаевич (4 отделения в Астане + Кокшетау)
2. Филиал в городе Шымкент и Туркестанской области – БИН 210841015461, регистрация 13.08.2021 г., адрес: г. Шымкент, ул. Момышулы, д. 17, руководитель филиала – Тулегенов Кайрат Куралович (Шымкент 4 помещения + Туркестан 2 помещения + Сайрам + Сарыагаш)
3. Филиал в Карагандинской области – БИН 210841019513, регистрация 17.08.2021 г., адрес: г. Караганда, ул. Гоголя, д. 31, руководитель филиала – Амангелдіұлы Айдын (Караганда 2 помещения)
4. Филиал в Восточно-Казахстанской области – БИН 210841016896, регистрация 16.08.2021 г., адрес: г. Усть-Каменогорск, ул. Казахстан, д. №83, н.п. 23, руководитель филиала – Муратхан Даурен (Ускаман 2 помещения)
5. Филиал в городе Павлодар – БИН 210941002423, регистрация 02.09.2021 г., адрес: г. Павлодар, ул. Естая, д. 141, н.п. 37, руководитель филиала – Какашин Олжас Кайратович
6. Филиал в городе Костанай – БИН 210841019107, регистрация 17.08.2021 г., адрес: г. Костанай, ул. 1 мая, д.126, руководитель филиала – Таргынбек Нурбол Ерланулы
7. Филиал в городе Петропавловск – БИН 210841033083, регистрация 27.08.2021 г., адрес: г. Петропавловск, ул. Абая, д. 61, руководитель филиала – Сулейменов Темирлан Дидарович
8. Филиал в Мангистауской области – БИН 210841021595, регистрация 18.08.2021 г., адрес: г. Актау, 7 микр-н, д.12, руководитель филиала – Жанаткалиев Алибек Мейржанович (Актау+Жанаозен)
9. Филиал в городе Атырау – БИН 210841026863, регистрация 23.08.2021 г., адрес: г. Атырау, ул. Канцева, д.1 бутик 7, руководитель филиала – Жумагалиев Парасат Кайратович
10. Филиал в городе Актобе – БИН 210841021307, регистрация 18.08.2021 г., адрес: г. Актобе, ул. Тайбекова, д.77А, руководитель филиала – Кантарбаев Данияр Гапарович
11. Филиал в городе Уральск – БИН 210941004300, регистрация 03.09.2021 г., адрес: г. Уральск, ул. Ихсанова, д.89, п.2, руководитель филиала – Каримгали Дастан Тельманович
12. Филиал в городе Кызылорда – БИН 210841027217, регистрация 24.08.2021 г., адрес: г. Кызылорда, ул. Желтоксан, д.22, кв. 16, руководитель филиала – Смағұлов Самат Дүйсенбайұлы
13. Филиал в городе Тараз – БИН 210941033473, регистрация 21.09.2021 г., адрес: г. Тараз, ул. Болтирик Шешен, 7а, руководитель филиала – Орахатов Ербол Еркалыкович (Тараз+Кордай)

14. Филиал в городе Алматы и Алматинской области – БИН 221041017780, регистрация 11.10.2022 г., адрес: г. Алматы, ул. Жарокова, д. 124, руководитель филиала – Орын Ерназар Аскарбекұлы (Алматы 5 отд, Каскелен, Талгар)
15. Филиал в области Жетісу – БИН 221141014224, регистрация 08.11.2022 г., адрес: г. Талдыкорган, ул. И. Жансугурова, д. 190, кв. 4, 040009, руководитель филиала – Есжан Елдос Берікболұлы
16. Филиал в области Ұлытау – БИН 221141028195, регистрация 15.11.2022 г., адрес: г. Жезказган, бульвар Ғарышкерлер, 40А, руководитель филиала – Муслимов Нурсултан Маулетович

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

01 июня 2023 года рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило компании рейтинг на уровне "B", прогноз «стабильный».

В 2024 году данный рейтинг был подтвержден рейтинговым агентством Fitch Ratings.

8. Сведения о лицензиях/разрешениях Эмитента

30 июня 2020 года Эмитент был включен в реестр микрофинансовых организаций, список которых размещается на официальном интернет-ресурсе Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. В соответствии с уведомлением Управления региональных представителей в г. Талдыкорган Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков № KZ77VGY00001606 от 30 июня 2020 года Эмитенту присвоен учетный номер 05M20089.

Кроме того, в связи с введением в действие с 01 января 2021 года изменений в Закон о микрофинансовой деятельности, Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 05.21.0006.М от 26 февраля 2021 года. Выдачу лицензии осуществило Управление региональных представителей в г. Талдыкорган Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков, срок действия лицензии не ограничен.

Указанные изменения в законодательство, регулирующие деятельность микрофинансовых организаций, заключались в том, что, начиная с 01 января 2021 года юридические лица, осуществляющие микрофинансовую деятельность, должны обратиться в государственный уполномоченный орган за получением лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности в течение шести месяцев со дня его государственной регистрации (перерегистрации) в Государственной корпорации «Правительство для граждан» в качестве микрофинансовой организации, кредитного товарищества, ломбарда. При этом микрофинансовые организации, созданные до 2021 года, должны были подать заявление на получение лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности до 01 марта 2021 года.

9. Сведения об участии Эмитента в уставном капитале других юридических лиц

По состоянию на 16.06.2025 г. Эмитент не числится участником в других юридических лицах.

10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

С момента первичной государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица до даты, на которую составлен настоящий инвестиционный меморандум, Эмитент не участвовал в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, консорциумах.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент является членом Объединения юридических лиц «Ассоциация компаний по кредитованию под залог

автотранспортных средств» (Республика Казахстан, 050057, г. Алматы, ул. Жарокова, д. 124)

Участие, совместно с другими микрофинансовыми организациями, в деятельности, направленной на усиление и продвижение интересов членов ассоциации и в целом микрофинансового сектора Казахстана.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА

11. Структура органов управления эмитента

В соответствии с уставом Эмитента от 12 марта 2025 года Органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Общее собрание участников;
- контрольный орган – Наблюдательный совет;
- исполнительный орган – Генеральный директор.

Общее собрание участников

Общее собрание участников Эмитента:

- утверждает годовую финансовую отчетность Эмитента;
- назначает генерального директора, Наблюдательный совет Эмитента;
- решает другие вопросы, относящиеся к компетенции Общего собрания участников.

К исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента относятся:

- 1) изменение устава Эмитента, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава в новой редакции;
- 2) образование исполнительного органа товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 3) избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и (или) ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента, а также утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента;
- 4) утверждение финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 4-1) определение аудиторской организации для проведения аудита годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 5) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, кроме документов, утверждение которых уставом Эмитента отнесено к компетенции иных органов Эмитента;
- 6) решение об участии Эмитента в иных хозяйственных Эмитента, а также в некоммерческих организациях;
- 7) решение о реорганизации или ликвидации товарищества;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 9) решение о принудительном выкупе доли у участника Эмитента в соответствии со статьей 34 Закона;
- 10) решение о залоге всего имущества Эмитента;
- 11) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента в соответствии с действующим законодательством;
- 12) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Эмитента и приобретателям долей информации о деятельности Эмитента;
- 13) решение об одобрении заключения Эмитентом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят один и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Эмитента;
- 14) другие вопросы, которые Общее собрание участников может отнести к своей компетенции.

Наблюдательный совет

Наблюдательный совет Эмитента состоит из 3 (трех) человек, избранных сроком на 3 (три) года. Каждый член Наблюдательного совета имеет один голос.

К исключительной компетенции Наблюдательного совета относятся:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;
- 2) разработка предложений по внесению на рассмотрение общего собрания;
- 3) участие в разработке организационной структуры Эмитента;
- 4) иные вопросы.

Генеральный директор:

- 1) без доверенности действует от имени Эмитента;
- 2) выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;
- 3) в отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- 4) обеспечивает выполнение текущих и перспективных рабочих программ;
- 5) организует подготовку и выполнение решений участников, представляет им отчеты о выполнении;
- 6) распоряжается имуществом Эмитента, включая его денежные средства, с согласия участников;
- 7) издает приказы и нормативные акты, обязательные для исполнения трудовым коллективом Эмитента;
- 8) заключает от имени Эмитента договоры (контракты) и обеспечивает их выполнение в пределах своей компетенции;
- 9) открывает в банках расчетные и иные счета;
- 10) осуществляет иные полномочия, не отнесенные уставом Эмитента к компетенции общего собрания участников или наблюдательного органа Эмитента, а также полномочия, переданные ему общим собранием участников;
- 11) осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции Общего собрания участников Эмитента, а также полномочия, переданные ему Общим собранием участников Эмитента.

12. Сведения об участниках Эмитента

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума участниками Эмитента являются шесть физических лиц, информация о которых приведена ниже.

Участниками Компании являются физические лица со следующими долями в уставном капитале по состоянию на 16.06.2025 года:

№	Наименование	Резидентство	Доля в уставном капитале, %
1.	Тастекеев Дулат Турсынович	Республика Казахстан	46,075
2.	Тастекеев Рахат Турсынович	Республика Казахстан	46,075
3.	Ким Руслан Вячеславович	Республика Казахстан	4,85
4.	Тюников Алексей Евгеньевич	Российская Федерация	3

Изменение состава участников Эмитента за прошедшие 3 (три) года:

10.11.2022 года проведена перерегистрация Эмитента в связи с изменением состава участников после присоединения ТОО «МФО «TAS MICROFINANCE», состав участников:

1. Тастекеев Дулат Турсынович – доля в уставном капитале - 44,575 %;
2. Тастекеев Рахат Турсынович – доля в уставном капитале - 44,575 %;
3. Ким Руслан Вячеславович – доля в уставном капитале – 4,85 %;
4. Сырбу Ирина Валерьевна – доля в уставном капитале - 2 %;
5. Кадыров Сухроб Рахматуллоевич – доля в уставном капитале - 1 %;

6. Окимбаев Нуржан Еркенович – доля в уставном капитале – 1,5 %;

7. Бекен Архат Газизжанович – доля в уставном капитале – 1,5 %.

09.03.2023 года проведена перерегистрация Эмитента в связи с изменением состава участников (продажа доли участником Окимбаевым Н.Е.), состав участников:

1. Тастекеев Дулат Турсынович – доля в уставном капитале - 45,325 %;

2. Тастекеев Рахат Турсынович – доля в уставном капитале - 45,325 %;

3. Ким Руслан Вячеславович – доля в уставном капитале – 4,85 %;

4. Сырбу Ирина Валерьевна – доля в уставном капитале - 2 %;

5. Кадыров Сухроб Рахматуллоевич – доля в уставном капитале - 1 %;

6. Бекен Архат Газизжанович – доля в уставном капитале – 1,5 %.

26.12.2023 года проведена перерегистрация Эмитента в связи с изменением состава участников (продажа долей участниками Сырбу И.В. и Кадыров С.Р.), состав участников:

1. Тастекеев Дулат Турсынович – доля в уставном капитале - 45,325 %;

2. Тастекеев Рахат Турсынович – доля в уставном капитале - 45,325 %;

3. Ким Руслан Вячеславович – доля в уставном капитале – 4,85 %;

4. Тюников Алексей Евгеньевич – доля в уставном капитале – 3 %;

5. Бекен Архат Газизжанович – доля в уставном капитале – 1,5 %.

18.04.2025 года проведена перерегистрация Эмитента в связи с изменением состава участников (продажа доли участником Бекен А.Г.), состав участников:

1. Тастекеев Дулат Турсынович – доля в уставном капитале - 46,075 %;

2. Тастекеев Рахат Турсынович – доля в уставном капитале - 46,075 %;

3. Ким Руслан Вячеславович – доля в уставном капитале – 4,85 %;

4. Тюников Алексей Евгеньевич – доля в уставном капитале – 3 %.

13. Исполнительный орган Эмитента

Генеральным директором Эмитента является Тастекеев Дулат Турсынович (1982 г.р.), переизбранный на новый срок решением общего собрания участников от 29 апреля 2025 года, приказ № 04-29/2-НҚ от 29 апреля 2025 года.

Тастекеев Д.Т. работает в должности Генерального директора Эмитента с 15 января 2018 года по настоящее время.

По совместительству занимает должность Президента в Общественном фонде «ASSYLTA» с 15.08.2018 года и в Объединении юридических лиц «Ассоциация компаний по кредитованию под залог автотранспортных средств» с 18.11.2019 года.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Генеральному директору принадлежит доля участия в уставном капитале Эмитента в размере 46,075%.

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу Эмитента, в том числе Генеральному директору, за их участие в работе Эмитента, состоит из вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в соответствующем трудовом договоре и за последний заверченный год сумма вознаграждения составила 72 676 425 тенге.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ IPO (SPO)

К Эмитенту не применимо.

14. Члены наблюдательного совета Эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) председателя и членов наблюдательного совета (с указанием независимого директора в совете директоров)	Дата избрания членов наблюдательного совета и	сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке

Тастекеева Айжан Сериковна	20 января 2023 года	02.08.2021 по настоящее время Управляющий партнер Эмитента
Тастекеев Рахат Турсынович	08 апреля 2024 года	01.01.2020 по настоящее время Управляющий партнер Эмитента
Фудиман Александра Владимировна (независимый член Наблюдательного совета)	27 декабря 2023 года	01.06.2013-03.10.2023 заместитель директора ООО «Автофинанс №38» 04.10.2023 по настоящее время коммерческий директор ООО "Авто Ломбард "План Б"

Член наблюдательного совета Эмитента Тастекеев Р.Т. владеет долей участия в уставном капитале Эмитента в размере 46,075%.

Вознаграждение, выплачиваемое членам наблюдательного совета Эмитента, за их участие в работе Эмитента, состоит из вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в соответствующем трудовом договоре и за последний завершённый год сумма вознаграждения составила: Тастекеев Р.Т. - 72 036 821 тенге, Тастекеева А.С. - 33 873 331 тенге.

Член наблюдательного совета Фудиман А.В. в трудовых отношениях с Эмитентом не состоит, вознаграждение за последний завершённый год не выплачивалось.

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

Сведения о численности сотрудников Эмитента

Общее количество работников Эмитента по состоянию на 16 июня 2025 года – 344 человека.

Среднесписочная численность работников Эмитента за 2024 год – 354 человек.

Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента

1. Тастекеев Дулат Турсынович - Генеральный директор
2. Тастекеев Рахат Турсынович – Управляющий партнер
3. Ким Руслан Вячеславович - Управляющий партнер
4. Тастекеева Айжан Сериковна – Управляющий партнер
5. Баққожа Маржан Баққожақызы - Финансовый директор
7. Усербаев Максат Берикович – Директор Юридического департамента
8. Анарбеков Галым Иманалиевич – Директор Коммерческого департамента
9. Курышбаев Еркебулан – Директор IT департамента
10. Турлыгазы Рауан Қайратұлы – Директор Управления микрокредитования
11. Исхаков Дидар – Директор Управления развития онлайн-сервисов и верификации
12. Масалим Сауле – Руководитель HR-отдела
13. Ахметов Жигер – Главный бухгалтер
14. Шадияров Аян – Руководитель отдела оценки и экспертизы автотранспорта

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

15. Описание отрасли, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент

К Эмитенту не применимо.

Сведения об организациях, рассматриваемых Эмитентом в качестве основных конкурентов

К Эмитенту не применимо.

16. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

Ввиду специфики деятельности у Эмитента отсутствуют потребители и поставщики товаров (работ, услуг), объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых им товаров (работ, услуг).

Основной деятельностью Эмитента является предоставление услуг микрокредитования. В связи с чем потребителями услуг Эмитента являются его заемщики.

Сезонность деятельности эмитента

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

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

14 декабря 2025 года наступает срок погашения 20 000 облигаций на сумму 10 млрд. тенге, первого выпуска облигаций в пределах облигационной программы, размещенных на KASE. Период погашения с 14 по 20 декабря 2025 года.

17. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

К числу внешних факторов, которые являются специфическими именно для микрофинансовой деятельности и которые могут повлиять на эффективность деятельности Эмитента, можно отнести следующие:

Факторы, позитивно влияющие на доходность Эмитента		Факторы, негативно влияющие на доходность Эмитента
Внешние факторы	Внутренние факторы	- нестабильная политическая и финансовая обстановка в стране; - введение чрезвычайных положений; - изменения законодательства в ущерб интересам микрофинансовой деятельности.
- устойчивое законодательство в сфере микрофинансовой деятельности; - гибкие требования финансового регулятора к микрофинансовой деятельности; - стабильная базовая ставка Национального банка РК и ГЭСВ.	- обеспеченность Эмитента собственными и заемными кредитными ресурсами; - обеспеченность выдаваемых микрокредитов ликвидными залогами; - платежеспособность заемщиков.	

18. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют заключенные договоры, соглашения и/или выданные Эмитентом гарантии, которые могут

оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

Ввиду специфики осуществляемой деятельности у Эмитента отсутствует необходимость осуществления значительных капитальных вложений и/или приобретения основных средств. По состоянию на 31 марта 2025 года основные средства Эмитента состоят из компьютерной техники и прочих основных средств.

19. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах и мерах воздействия, примененных к Эмитенту

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, эквивалентную 1000 МРП и более.

За период с даты государственной регистрации Эмитента по дату составления настоящего инвестиционного меморандума на Эмитента и его должностных лиц не налагались административные санкции, а также по отношению к Эмитенту не предпринимались меры надзорного реагирования и санкции со стороны уполномоченного органа.

20. Факторы риска

Санкционный риск

Эмитент не осуществляет деятельность, которая является предметом или каким-либо образом связана с какими-либо коллективными или односторонними принудительными мерами (санкциями), применяемыми государствами или международными организациями. У Эмитента имеются правила внутреннего контроля на предмет оценки санкционных рисков. А также в соответствии с внутренними документами Эмитента, утвержденными в соответствии с требованиями государственного уполномоченного органа, выдача займов производится только резидентам Республики Казахстан. При этом Эмитентом осуществляется полный мониторинг и верификация потенциального клиента в строгом соответствии с требованиями уполномоченного органа.

Правовой риск

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

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

В связи с введением требования об обязательном лицензировании деятельности микрофинансовых организаций Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 05.21.0006.М от 26 февраля 2021 года. Выдачу лицензии осуществило Управление региональных представителей в г. Талдыкорган Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков, срок действия лицензии не ограничен. Основным риском для деятельности Эмитента является возникновение фактов несоответствия установленным квалификационным требованиям и, соответственно, лишение Эмитента лицензии, что может повлечь за собой невозможность обслуживания Эмитентом своих обязательств.

Принимая во внимание организованную Эмитентом систему постоянного мониторинга исполнения пруденциальных нормативов и законодательных требований, предъявляемых к организациям, осуществляющим микрофинансовую деятельность, Эмитент рассматривает степень влияния данного уровня риска на свою деятельность как низкую.

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.

Управление данным видом риска осуществляется Эмитентом за счет стандартизации внутренних процедур по обработке заявок, проведению скоринга и выдаче и оформлению займов.

Отраслевые риски

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на микрофинансовом рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов в сторону ухудшения;
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием ухудшения общей макроэкономической конъюнктуры.

Реализация любого из указанных рисков повлечет для микрофинансовых организаций невозможность обслуживания своих обязательств. С целью регулирования данного риска Эмитент в большинстве случаев осуществляет выдачу обеспеченных займов, что снижает возможность убытков в случае дефолта заемщика.

Риск потери деловой репутации

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов, инвесторов и других 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, так как 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, предоставляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходить ежегодный внешний 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.

Стратегический риск

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, так как в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включая 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 коррективов под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как невысокий.

Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития

1. Общие положения о воздействии на окружающую среду, экономику и общество

Микрофинансовая организация (МФО) осознает важность устойчивого развития и стремится минимизировать негативное воздействие своей деятельности на окружающую среду, обеспечивать вклад в развитие общества и обеспечивать ответственное корпоративное управление.

2. Политики и процедуры в области охраны труда, безопасности, равных возможностей и недопущения дискриминации

МФО реализует внутренние политики, направленные на:

- обеспечение безопасных и здоровых условий труда для всех сотрудников;
- создание инклюзивной корпоративной культуры, недопускающей дискриминации по полу, возрасту, национальности, религиозным взглядам или иным признакам;
- равные возможности карьерного роста и справедливую систему мотивации;
- регулярное проведение инструктажей по технике безопасности и охране труда.

3. Политики в области обучения и развития сотрудников

МФО ежегодно утверждает план обучения, включающий:

- программы повышения квалификации сотрудников;
- внутренние тренинги по профессиональному и личностному развитию;
- обучение стандартам этики, комплаенса и устойчивого развития;
- индивидуальное наставничество и оценку эффективности персонала.

4. Инвестиции в сообщества и социальная ответственность

МФО участвует в социальных и благотворительных проектах, в том числе:

- оказание финансовой и нефинансовой поддержки социально уязвимым слоям населения;
- содействие финансовой грамотности через семинары и онлайн-платформы;
- поддержка инициатив в сфере инклюзивного предпринимательства и микробизнеса.

5. Управление вопросами охраны окружающей среды

Несмотря на специфику деятельности, не оказывающую прямого физического воздействия на природу, МФО предпринимает меры по экологической ответственности, включая:

- сокращение бумажного документооборота и переход на цифровые процессы;
- энергоэффективность офисных помещений (экономичное освещение, температурный контроль);
- ответственное управление отходами (сортировка, утилизация);
- контроль водопотребления и экологическое просвещение сотрудников.

6. Инструменты управления аспектами устойчивого развития (ESG)

- **Стратегия устойчивого развития является одним из важных направлений в развитии Эмитента.**
- **Процессы по выявлению и управлению ESG-рисками:** предварительный анализ рисков проводится отделом внутреннего контроля и комплаенса. Создание отдельного ESG-реестра находится в проработке.
- **Корпоративное управление в области ESG:**
 - в 2024 году назначен ответственный сотрудник по ESG-направлению (в составе комплаенс-службы);
 - планируется формирование ESG-комитета;
 - ключевые руководители проходят повышение квалификации в ESG-областях.

7. Воздействие на климат и борьба с изменением климата

На текущем этапе МФО не осуществляет прямых расчетов по выбросам парниковых газов, однако рассматривает возможность включения показателей климатического воздействия в годовой отчет. Планируется:

- внедрение внутренних стандартов отчетности по климатическим рискам (TCFD);
- участие в образовательных инициативах по теме изменения климата.

8. Планы по развитию ESG-направления

В 2025–2026 годах МФО планирует:

- утвердить ESG-стратегию и интегрировать её в стратегию развития компании;
- ввести систему ключевых ESG-показателей (KPI);
- обеспечить регулярное раскрытие информации об устойчивом развитии в рамках годовой отчетности;
- расширить участие в социальных инициативах и экологических проектах.

Таким образом, МФО осознает свою роль в устойчивом развитии и стремится формировать ответственную, прозрачную и ориентированную на долгосрочную устойчивость деловую практику.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ УСЛУГАХ, ОКАЗАННЫХ ЭМИТЕНТУ

21. Сведения об аудиторских организациях

Эмитент проводит ежегодную аудиторскую проверку по всем стандартам МСФО. Аудитором Эмитента является, в том числе, ТОО «Crowe Audit KZ», которое провело аудит годовой финансовой отчетности за 2024 год.

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 22017483, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 22 сентября 2022 года.

Полное официальное наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Crowe Audit KZ»
Местонахождение:	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 13
Руководитель	Директор Петрук Л.А.
Аккредитация	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 22017483, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 22 сентября 2022 года, является членом Международной сети аудиторских организаций «Crowe Global»
Номера телефона, адрес электронной почты	8/727/3111404, www.crowe.com/kz

Раздел 5. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, ОКАЗАННЫХ ЭМИТЕНТУ

22. Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали Эмитенту финансовые услуги:

№	Наименование	Местонахождение	Виды услуг	Информация о крупных сделках
1.	АО "Народный Банк Казахстана"	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Открытие и ведение банковских счетов, предоставление кредитных линий, расчетно-кассовое обслуживание, конверсионные операции.	24 декабря 2020 года между Эмитентом и АО "Народный Банк Казахстана" заключено Соглашение о предоставлении кредитной линии, в рамках которого банк предоставил Эмитенту кредитные средства на сумму 15 000 000 000 тенге. 16 декабря 2024 года АО "Народный Банк Казахстана" увеличил кредитную линию до 17 500 000 000 тенге.
2.	АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	г. Алматы, ул. Гоголя, 111	Предоставление займа	21 апреля 2022 году между Эмитентом и АО "ФРП "ДАМУ" заключено Соглашение об открытии кредитной линии, в рамках которого Фонд предоставил Эмитенту кредитные средства на сумму 2 000 000 000 тенге.
3.	EMF Microfinance Fund	Страна Лихтенштейн, г. Вадуц, ул. Аулештрассе 80	Предоставление займа	25 апреля 2025 года EMF Microfinance Fund предоставил Эмитенту кредит на сумму 2 562 310 500 тенге.

Раздел 6. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

24. Финансовая отчетность TAS FINANCE GROUP

Финансовые показатели Эмитента отражают данные годовой финансовой отчетности за 2022, 2023 и 2024 годы, подтвержденные аудиторскими отчетами, а также промежуточной финансовой отчетности Эмитента за период, закончившийся 31 марта 2025 года, подтвержденной в установленном порядке.

Отчет о финансовом положении

	тыс.тенге			
	31.03.2025 (неаудировано)	31.12.2024 (аудировано)	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	180 747	184 906	194 687	96 407
Нематериальные активы	212 292	213 034	215 350	193 575
Актив в форме права пользования	293 459	293 459	322 127	157 946
Кредиты клиентам долгосрочные	51 024 032	40 130 404	25 760 336	16 496 193
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	25 864	25 997
Отложенные налоговые активы	-	-	11 834	27 184
	51 710 530	40 821 803	26 530 198	16 997 302
Оборотные активы				
Кредиты клиентам и вознаграждения к получению	16 941 820	18 324 229	22 723 832	17 385 212
Дебиторская задолженность	18 203	141 643	50 900	79 430
Запасы	37 834	-	-	-
Авансы выданные и прочие текущие активы	205 198	126 987	111 568	176 915
Денежные средства и их эквиваленты	1 567 481	4 071 459	3 346 575	1 115 967
	18 770 536	22 664 318	26 232 875	18 757 525
ИТОГО АКТИВЫ	70 481 067	63 486 121	52 763 073	35 754 827
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Капитал				
Уставный капитал	1 565 000	1 565 000	1 565 000	1 565 000
Нераспределенная прибыль	29 449 146	27 994 397	23 703 233	15 694 198
Итого капитал	31 014 146	29 559 397	25 268 233	17 259 198
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства	19 971 033	15 508 171	17 685 715	5 342 768
Отложенное налоговое обязательство	-	7 179	-	-
	19 971 033	15 515 350	17 685 715	5 342 768

Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные финансовые обязательства	18 481 021	17 348 525	8 768 777	12 215 952
Торговая кредиторская задолженность	81 323	67 937	129 929	123 324
Прочие обязательства	933 544	994 912	652 926	688 089
Подходный налог к оплате	-	-	257 493	125 496
	19 495 887	18 411 374	9 809 125	13 152 861
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	70 481 067	63 486 121	52 763 073	35 754 827

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	<i>тыс.тенге</i>			
	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
	(неаудировано)	(аудировано)	(аудировано)	(аудировано)
Процентные доходы	6 032 941	22 913 757	18 257 896	12 246 936
Процентные расходы	(1 717 300)	(5 952 441)	(4 023 793)	(2 351 720)
Чистый процентный доход	4 315 641	16 961 316	14 234 103	9 895 216
Административные расходы	(2 521 465)	(9 267 449)	(5 379 806)	(4 332 288)
Убытки от обесценения и списания	(217 212)	(510 758)	(83 383)	(751 462)
Прочие доходы, нетто	460 244	1 763 947	1 610 364	1 765 815
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	-	3 177	(27 693)	(586)
Прибыль до налогообложения	2 037 207	8 950 233	10 353 585	6 576 695
Расход по подходному налогу	-582 458	(1 820 271)	(2 116 200)	(1 329 779)
Прибыль за период	1 454 749	7 129 962	8 237 385	5 246 916
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итоговый совокупный доход	1 454 749	7 129 962	8 237 385	5 246 916

Отчет о движении денежных средств

	<i>тыс.тенге</i>			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
	(неаудировано)	(аудировано)	(аудировано)	(аудировано)
Возврат выданных займов клиентами	20 412 099	83 307 633	78 704 908	57 985 798
Вознаграждение полученное	5 788 868	22 354 382	17 788 750	12 563 973
Авансы полученные	1 641 258	155 370	-	249 569
Авансы, полученные по кредитам клиентов	352 779	-	239 223	-
Возврат займов от связанных сторон	-	-	-	734 976

Штрафы, полученные за несвоевременное погашение займов	162 147	652 419	2 464	770 453
Поступления от покупателей	684	20 089	25 188	-
Полученные вознаграждения по договору поручения	359 772	1 384 158	933 974	959 187
Получено от клиентов по договору поручения	-	1 009 787	1 186 985	-
Прочие (выплаты) поступления	(2 564 671)	(200 721)	9 140	35 773
Выдача займов клиентам	(29 911 038)	(93 389 142)	(92 834 932)	(69 279 166)
Выдача займов связанным сторонам	-	-	-	(415 865)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(523 650)	(2 502 795)	(1 735 178)	(914 438)
Авансы выданные		(42 930)	(68 509)	-
Выплаты сотрудникам	(744 853)	(4 681 041)	(2 992 840)	(2 109 697)
Выплачено по договору поручения	(384 488)	(1 496 872)	(1 289 724)	(1 315 376)
Платежи по прочим налогам	(433 814)	(1 692 420)	(356 501)	(230 048)
<i>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов</i>		4 877 817	(387 052)	(964 861)
Проценты выплаченные по займам	(540 509)	(2 414 141)	(1 855 438)	(1 221 841)
Проценты, выплаченные по финансовой аренде		(86 942)	(56 656)	(37 970)
Проценты, выплаченные по облигациям	(999 903)	(2 952 837)	(1 684 304)	(1 067 119)
Корпоративный подоходный налог	(582 458)	(2 120 686)	(1 963 632)	(1 284 381)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	(7 967 777)	(2 696 689)	(5 947 082)	(4 576 172)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(8 505)	(39 650)	(161 725)	(59 026)
Поступление от продажи основных средств	-	-	-	412
Перевод в состав денежных средств, ограниченных в использовании	-	26 000	-	(26 000)
Вознаграждение по депозиту	12 393	29 253	29 903	13 910
Чистые денежные потоки, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности	3 888	15 603	(131 822)	(70 704)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Получение займов	9 880 449	23 340 000	9 525 711	7 482 244
Погашение займов	(4 420 538)	(26 605 797)	(3 403 818)	(4 857 179)

Поступления от размещения облигаций		9 918 802	14 395 491	2 990 765
Погашение облигаций	-	-	(11 770 702)	(1 104 000)
Платежи по аренде	-	(170 994)	(147 445)	(143 623)
Выплата дивидендов	-	(2 623 073)	(228 350)	(1 055 450)
Получение (погашение) прочих финансовых обязательств	-	(453 695)	(25 733)	(126 715)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	5 459 911	3 405 243	8 345 154	3 439 472
Чистый приток (отток) денежных средств	(2 503 978)	724 157	2 266 250	(1 207 404)
Влияние обменных курсов валют к тенге	(0,26)	(67)	(34 284)	(2 218)
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	-	794	(1 358)	257
Денежные средства на начало периода	4 071 459	3 346 575	1 115 967	2 325 332
Денежные средства на конец периода	1 567 481	4 071 459	3 346 575	1 115 967

Отчет об изменениях в собственном капитале

тыс.тенге

	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 31 декабря 2021 года (аудировано)	1 465 000	11 087 843	12 552 843
Увеличение в результате присоединения	100 000	459 439	559 439
Дивиденды	-	(1 100 000)	(1 100 000)
Итого совокупный доход	-	5 246 916	5 246 916
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	1 565 000	15 694 198	17 259 198
Дивиденды	-	(228 350)	(228 350)
Итого совокупный доход	-	8 237 385	8 237 385
На 31 декабря 2023 года (аудировано)	1 565 000	23 703 233	25 268 233
Дивиденды	-	(2 838 798)	(2 838 798)
Итого совокупный доход	-	7 129 962	7 129 962
На 31 декабря 2024 года (аудировано)	1 565 000	27 994 397	29 559 397
Дивиденды	-	-	-
Итого совокупный доход	-	1 454 749	1 454 749
На 31 марта 2025 года (неаудировано)	1 565 000	29 449 146	31 014 146

Раздел 7. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

25. Основные средства и инвестиционная недвижимость

	тыс.тенге			
	Транспорт	Компьютеры	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2024 года	87,585	124,163	129,438	341,186
Приобретено за 1 кв.	-	4 937	1 685	6 622
Выбытие	-			
На 31 марта 2025 года	87,585	129 100	131 123	347 808
Накопленный износ				
На 31 декабря 2024 года	(11,898)	(67,478)	(76,904)	(156,280)
Начислено за 1 кв.	(2 346)	(3 589)	(4 845)	(10 781)
Выбытие				
На 31 марта 2025 года	(14 244)	(71 068)	(81 749)	(167061)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	75,687	56 685	52 534	184 906
На 31 марта 2025 года	73,341	58 032	49 374	180 747

Активы в форме права пользования

Компания заключает договоры аренды офисных помещений, используемые в своей деятельности. Срок аренды составляет 3 года. Обязательства Компании по договору аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

В течение 2024 года Компания заключила новые договора аренды офисных помещений, а также расторгла некоторые договора, срок аренды для новых договоров составляет 3 года.

По состоянию на 31 марта 2025 года балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования осталась неизменной, что отражено в представленной ниже информации о ее изменениях за период:

	тыс.тенге	
	Объекты недвижимости	
	31.03.2025	31.12.2024
	(неаудировано)	(аудировано)
На 01 января	293 459	322 127
Поступления	-	157 766
Выбытия	-	(12 451)
Расходы по амортизации	-	(173 983)
На 31 марта 2025	293 459	293 459

Переоценка основных средств в течение 2022-2024 годов и в первом квартале 2025 года не проводилось.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствуют объекты, на которых ведется капитальное строительство (незавершенное капитальное строительство).

26. Нематериальные активы

	тыс.тенге			
	Товарный знак	Лицензии	Активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2024 года	178 046	16 177	26 000	220 223
Приобретено за 1 кв.	-	-	-	-
На 31 марта 2025 года	178 046	16 177	26 000	220 223
Накопленный износ				
На 31 декабря 2024 года	(151)	(7,038)	-	(7 189)
Начислено за 1 кв.	(20)	(722)		(742)
На 31 март 2025 года	(171)	(7 760)		(7 931)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	177 895	9 139	26 000	213 034
На 31 март 2025 года	177 875	8 417	26 000	212 292

27. Финансовые активы

По состоянию на 31 марта 2025 года Эмитент не имел финансовых активов, на долю которых приходится 5 и более процентов от общей суммы финансовых активов Эмитента.

28. Займы выданные/финансовая помощь

Вид заемщика	Валюта займа	тыс.тенге
		Оставшаяся сумма до погашения на 31.03.2025 г.
Займы, юридическим лицам	тенге	227 227
Займы, физическим лицам	тенге	63 936 595
Итого		64 163 822

Займы выданные/финансовая помощь (продолжение)

тыс.тенге

Группа Микрокредитов согласно классификации	31.03.2025				
	Кол-во Микрокредитов	Всего сумма основного долга	Сумма начисленного вознаграждения	Стоимость обеспечения (залоговая)	Всего сумма фактически созданных Провизий
Кредиты без просрочки	24 035	60 951 200	1 110 593	219 555 392	705 608
Кредиты с просрочкой платежей по основному долгу и/или вознаграждению, в т.ч.:	3 790	7 138 422	638 281	27 169 356	1 167 036
1) от 1 до 30 дней включительно	1 443	2 981 309	138 109	12 023 273	69 112
2) от 31 до 60 дней включительно	308	565 139	44 118	2 338 529	59 863
3) от 61 до 90 дней включительно	155	318 890	33 132	1 308 860	43 173
4) свыше 90 дней	1 884	3 273 085	422 922	11 498 694	994 889
Всего:	27 825	68 089 623	1 748 874	246 724 748	1 872 645

На 31 марта 2025 года общая справедливая стоимость обеспечения составила 246 724 748 тысячи тенге.

29. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В Компании имеется только краткосрочная дебиторская задолженность.

	31.03.2025 (неаудировано)	тыс.тенге 31.12.2024 (аудировано)
Дебиторская задолженность по договору поручения	18 203	141 643
Дебиторская задолженность за реализованные облигации	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-
	18 203	141 643

Наименование дебитора	Валюта	Остаточная сумма на 31.03.2025 г.	Доля	Наличие аффилированности
АО Freedom Life	тенге	17 903	98,35%	Нет
АО Nomad Life	тенге	135	0,74%	Нет
ТОО NLS Kazakhstan	тенге	15	0,08%	Нет
Сарсенов Е.А.	тенге	150	0,83%	Нет
Итого		18 203	100%	

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствует просроченная торговая и прочая дебиторская задолженность.

30. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

	31.03.2025 (неаудировано)	тыс.тенге 31.12.2024 (аудировано)
Денежные средства в кассе в тенге	912 725	938 266
Денежные средства в банке в тенге	513 261	2 500 316
Краткосрочный депозит в тенге	-	591 636
Денежные средства в пути в тенге	-	43 209
Прочие денежные средства в тенге	143 463	-
Минус: Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 968)	(1 968)
	1 567 481	4 071 459

Денежные средства, зачисленные в терминалы классифицированы как денежные средства в пути. По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года краткосрочный депозит представляет собой депозит, размещенный в АО «Народный банк Казахстана» на условиях «овернайт». Договором предусматриваются дополнительные взносы и изъятия с любой периодичностью. Ставка вознаграждения по депозиту – 15.05%. (2024: 14,25%).

Вознаграждение по депозитам отражено в качестве процентного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 14 580 тысяч тенге.

Корректировка (или пересмотр) резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам осуществляется на ежегодной основе на отчетную дату 31 декабря в соответствии с учетной политикой.

31. Прочие активы

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента нет активов в статье прочих активов, составляющих 5 и более процентов от общей суммы активов.

32. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента нет активов, связанных с осуществлением страховой деятельности.

33. Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составлял 1 565 000 тысяч тенге.

15 января 2024 года Протоколом внеочередного общего собрания участников принято решение о распределении части накопленной прибыли в размере 1 500 000 тысяч тенге пропорционально долям участия.

02 сентября 2024 года Протоколом внеочередного общего собрания участников принято решение о распределении части накопленной прибыли в размере 809 728 тысяч тенге пропорционально долям участия.

22 ноября 2024 года Протоколом внеочередного общего собрания участников принято решение о распределении части накопленной прибыли в размере 80 870 тысяч тенге пропорционально долям участия.

25 ноября 2024 года Протоколом внеочередного общего собрания участников принято решение о распределении части накопленной прибыли в размере 448 200 тысяч тенге пропорционально долям участия.

Дивиденды выплачены денежными средствами в полном объеме.
В 2025 году дивиденды не выплачивались.

34. Резервный капитал/прочие виды резервов

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствует резервный капитал/прочие виды резервов.

35. Займы полученные/полученная финансовая помощь

Полученные Эмитентом займы и финансовая помощь по состоянию 31 марта 2025 года:

			<i>тыс.тенге</i>	
	Процентная ставка	Срок погашения	31.03.2025	31.12.2024
Долгосрочные финансовые обязательства				
АО «Народный Банк Казахстана»	13.5%-22.5%	2023-2027	10 960 543	6 643 000
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	9%-13%	2023-2025		-
Облигации	22%	2025	9 070 500	8 870 000
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	19.8%	2025		-
Производные финансовые инструменты	-	-	(253 174)	(190 814)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	7 179	7 179
Обязательства по аренде	14.8%-17.3%	2023-2025	185 985	185 985
			19 971 033	15 515 350
Краткосрочные финансовые обязательства				
АО «Народный Банк Казахстана»	13.5%-22.5%	2023-2027	6 539 361	5 429 175
Вознаграждения по банковским займам		2023-2027	126 692	50 179
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	9%-13%	2023-2025	127 964	296 231
Вознаграждения по займам		2023-2025	2 772	5 337
Облигации	20.5-22%	2023-2025	10 000 000	10 000 000
Вознаграждения по облигациям		2023-2025	464 503	456 397
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	19.8%	2023-2025	932 100	932 100
Вознаграждения по займам		2023-2025	97 103	42 822
Прочие финансовые обязательства перед связанными	0%	2023-2022	8 234	55 528
Производные финансовые инструменты	-	-	-	(101 536)
Обязательства по аренде	14.8%-17.3%	2023-2022	182 292	182 292
			18 481 021	17 348 525

Ковенанты Эмитента:

АО «Народный Банк Казахстана»

24 декабря 2020 года Компания и АО «Народный Банк Казахстана» заключили соглашение об открытии кредитной линии на сумму 4 000 000 тысяч тенге, по условиям которой банк предоставляет Компании банковские займы по отдельным договорам банковских займов (акцессорным соглашениям). Общий срок кредитной линии – до 31 декабря 2027 года.

В течение нескольких лет сотрудничества Компания и АО «Народный Банк Казахстана» заключили дополнительные соглашения по увеличению суммы кредитной линии до 17 500 000 тысяч тенге.

В рамках соглашения об открытии кредитной линии заключены отдельные договора банковских займов.

Обеспечением по кредитной линии являются ссудный портфель (по соглашению сторон на 29.11.2024 года стоимость изменена с 36 671 136 тысяч тенге до 45 000 000 тысяч тенге) 100% доли в уставном капитале, недвижимое имущество связанных сторон и участников Компании. Ковенанты

Компания обязана обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых ковенантов в соответствии с условиями кредитных договоров.

В соответствии с Договором займа Компания должна соблюдать следующие финансовые коэффициенты:

- по ГК соблюдать NPL90+ не более 7.5% от ссудного портфеля,
- по ГК соблюдать NPL total не более 15% от ссудного портфеля,
- доля займов свыше 1 года не более 65% от ссудного портфеля,
- уплаченная сумма вознаграждения по ссудному портфелю к начисленной сумме вознаграждения по ссудному портфелю больше или равна 80%.

АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»

21 апреля 2022 года Компания и АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» подписали соглашение об открытии кредитной линии в рамках обусловленного размещения средств в микро финансовых организациях для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства на сумму 2 000 000 тысяч тенге, по условиям которой Компании предоставляются займы по отдельным договорам займов (акцессорным соглашениям). Общий срок кредитной линии – не более 36 месяцев с даты поступления суммы первого транша.

Обеспечением по кредитным линиям являются предоставленные гарантии участников Компании.

В соответствии с Договором займа Компания должна соблюдать следующие финансовые коэффициенты:

- Уменьшение коэффициента достаточности капитала МФО (K1) до уровня 0,1 (отношение собственного капитала к сумме активов по балансу – 0,1
- Предоставление финансовой помощи третьим лицам, превышающую 5 % от общего размера балансовой стоимости активов МФО, без получения письменного согласия Фонда -5%
- Предоставление в залог портфель МФО профинансированного за счет средств Фонда – Запрещено
- По ГК Уровень показателя NPL 60+ за два квартала подряд должен составлять не более 10% от ссудного портфеля
- При продаже или ином переходе прав собственности и/или переходе прав владения и

пользования активов, составляющих более 10% от СК, только после получения письменного согласия Фонда

1 мая 2025 года – дата последнего платежа по кредиту.

EMF MICROFINANCE FUND AGMVK

17 октября 2023 года между Компанией и Фондом микрофинансирования EMF MICROFINANCE FUND AGMVK подписано кредитное соглашение на сумму 3 000 долларов США в эквиваленте в тенге по зафиксированному курсу 478 тенге за 1 доллар США, с процентной ставкой 19.8% годовых и сроком погашения 20 октября 2025 года.

В соответствии с Договором займа Компания должна соблюдать следующие финансовые коэффициенты:

- поддерживать коэффициент достаточности капитала на уровне не менее 15%,
- коэффициент рентабельности активов за последние двенадцать месяцев на уровне не менее 0%.

По состоянию на 31.03.2025 года Компания соблюдала все финансовые и нефинансовые ковенанты.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента не было просроченных займов.

Прочие финансовые обязательства

3 января 2019 года Компания заключила договор с господином Тастекеевым Д.Т. о получении беспроцентной финансовой помощи в размере 1 000 000 тысяч тенге. По Договору займа от 3 января 2024 года у Компании имеются обязательства перед господином Ким Р.В. в размере 9 000 тысяч тенге. Оба договора действуют до полного исполнения Сторонами своих обязательств. По состоянию на 31 марта 2025 года задолженность перед господином Ким Р.В. погашена полностью. Перед господином Тастекеевым Д.Т. имеются обязательства в размере 8 233 тысяч тенге.

36. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию 31 марта 2025 года у Эмитента имеется два выпуска облигаций в рамках одной программы.

Государственный регистрационный номер (ISIN): KZ2P00010580

Дата начала обращения: 13 декабря 2023 года;

Номинальная стоимость одной ценной бумаги: 500 000 (пятьсот тысяч) тенге

Ставка вознаграждения: 22% годовых;

Периодичность выплаты вознаграждения: ежеквартально;

Дата погашения: 13 декабря 2025 года;

Количество объявленных ценных бумаг: 20 000 (двадцать тысяч) облигации

Количество размещенных ценных бумаг: 20 000 (двадцать тысяч) облигации

Общий объем денег, привлеченных от размещения: 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге

Доходность при размещении: 22% годовых.

Государственный регистрационный номер (ISIN): KZ2P00010788

Дата начала обращения: 19 января 2024 года

Номинальная стоимость одной ценной бумаги: 500 000 (пятьсот тысяч) тенге

Ставка вознаграждения: 20,5% годовых;

Периодичность выплаты вознаграждения: ежеквартально;

Дата погашения: 19 июля 2026 года;

Количество объявленных ценных бумаг: 20 000 (двадцать тысяч) облигации

Количество размещенных ценных бумаг: 20 000 (двадцать тысяч) облигации
 Общий объем денег, привлеченных от размещения: 9 070 500 000 (девять миллиардов семьдесят миллионов пятьсот тысяч) тенге (на 31 марта 2025 года);
 Доходность при размещении: 20,5% годовых.

37. Кредиторская задолженность

В Компании имеется только краткосрочная кредиторская задолженность в валюте тенге.

	31.03.2025 (неаудировано)	тыс.тенге 31.12.2024 (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность	32 116	30 667
Кредиторская задолженность по договору поручения	49 207	37 193
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон		77
	81 323	67 937

Кредиторская задолженность по договору поручения представляет собой задолженность по обязательствам перечисления денежных средств страховой компании по заключенным договорам страхования.

Наименование дебитора	Валюта	Остаточная сумма на 31.03.2025 г.	Доля	тыс.тенге Наличие аффилированности
АО Freedom Life	тенге	48 926	60,16%	Нет
АО Nomad Life	тенге	281	0,34%	Нет
ТОО Первое Кредитное Бюро	тенге	5 722	7,04%	
ТОО ИТ-ГРАД	тенге	4 670	5,74	
ТОО Lux-telekom	тенге	2 107	2,59	
Прочие	тенге	19 617	24,13	Нет
Итого		81 323	100%	-

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента не было просроченной кредиторской задолженности.

38. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня)

Не применимо. Эмитент не является банком второго уровня.

39. Прочие обязательства

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента нет обязательств в статье прочих обязательств, составляющих 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

40. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо. Эмитент не является страховой организацией.

**41. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)
или процентные доходы)**

	<u>31.03.2025</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>Доля, %</u>
	<u>(неаудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>	
Процентные							<i>тыс.тенге</i>	
доходы								
Процентные доходы по займам выданным	6 018 361	99,76%	22 880 021	99,86%	18 222 716	99,81%	12 230 266	99,86%
Процентный доход по депозиту	14 580	0,24%	33 736	0,14%	35 180	0,19%	16 670	0,14%
	6 032 941	100,00%	22 913 757	100,00%	18 257 896	100,00%	12 246 936	100,00%

Географическое распределение основного дохода Эмитента предоставлено ниже:

	<u>31.03.2025</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>Доля, %</u>
	<u>(неаудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>	
Процентные							<i>тыс.тенге</i>	
доходы								
Процентные доходы по займам выданным	6 018 361	99,76%	22 880 021	99,86%	18 222 716	99,81%	12 230 266	99,86%
Процентный доход по депозиту	14 580	0,24%	33 736	0,14%	35 180	0,19%	16 670	0,14%
	6 032 941	100,00%	22 913 757	100,00%	18 257 896	100,00%	12 246 936	100,00%

Основным фактором роста процентных доходов Эмитента является высокая доступность предлагаемых микрокредитов для широкого круга юридических и физических лиц. Постоянное расширение клиентской базы и поддержание конкурентных условий кредитования обеспечивают стабильный прирост кредитного портфеля и, как следствие, увеличение процентных поступлений.

42. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)

	<i>тыс.тенге</i>							
	<u>31.03.2025</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>Доля, %</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>Доля, %</u>
	<u>(неаудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>		<u>(аудировано)</u>	
	6 032 941	100,00%	22 913 757	100,00%	18 257 896	100,00%	12 246 936	100,00%
Процентные расходы								
Процентные расходы по банковским займам	(609 505)	35,49%	(1 981 262)	33,28%	(1 700 351)	42,26%	(1 202 848)	51,15%
Процентные расходы по облигациям	(1 008 009)	58,70%	(3 317 063)	55,73%	(1 708 074)	42,45%	(1 031 049)	43,85%
Расходы по амортизации дисконта по размещенным облигациям	(39 226)	2,28%	(125 954)	2,12%	(269 399)	6,69%	(8 244)	0,35%
Процентные расходы по займам ДАМУ	(6 279)	0,37%	(112 894)	1,90%	(198 209)	4,93%	(71 373)	3,03%
Процентные расходы по арендным обязательствам	-	-	(86 942)	1,46%	(56 656)	1,41%	(37 970)	1,61%
Процентные расходы по прочим займам	(54 281)	3,16%	(322 712)	5,42%	(90 254)	2,24%	-	-

Штрафы и пени за
просрочку по
прочим займам

-	-	(5 614)	0,09%	(850)	0.02%	(236)	0,01%
(1 717 300)	100,00%	(5 952 441)	100,00%	(4 023 793)	100,00%	(2 351 720)	100,00%
4 315 641		16 961 316		14 234 103		9 895 216	

43. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)

Не применимо. Эмитент является финансовой организацией.

44. Комиссионные доходы/расходы

У Эмитента отсутствуют комиссионные доходы и расходы.

45. Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование

Не применимо. Эмитент не является страховой (перестраховочной) организацией.

46. Прочие доходы/расходы, не указанные выше

	<u>31.03.2025</u>
Доход по штрафам за несвоевременное погашение займов	162 147
Доход по договору поручения	290 388
Доход от реализации основных средств	604
Прочие расходы	(537)
Прочие доходы	7 642
	<u>460 244</u>

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

47. Коэффициенты для не финансовых организаций.

Не применимо. Эмитент является финансовой организацией.

48. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций.

тыс.тенге

№	Наименование статей	Сумма (коэффициент, лимит в процентах)			
1	2	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
1	Оплаченный уставный капитал	1 565 000	1 565 000	1 565 000	1 565 000
2	Нераспределенная чистая прибыль (убыток) прошлых лет	27 994 397	20 864 434	15 465 848	9 987 843
3	Нераспределенная чистая прибыль (убыток) отчетного периода	1 454 749	7 051 190	8 279 181	5 706 355
4	Нематериальные активы, за исключением лицензионного программного обеспечения, приобретенного для целей основной деятельности микрофинансовой организации	203 846	203 866	202 947	193 575
5	Расчетный собственный капитал микрофинансовой организации	30 810 300	29 276 758	25 107 082	17 065 623
6	Активы, взвешенные по степени кредитного риска	60 014 012	63 410 041	73 675 802	35 754 827
7	Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0,513	0,462	0,341	0,501
7.1	Микрокредиты с просроченной задолженностью по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней, учитываемые микрофинансовой организацией на балансовых счетах	3 696 005	3 335 474	2 285 572	1 263 530
7.2	Ссудный портфель микрофинансовой организации	69 838 496	60 195 364	50 209 159	34 717 215

7.3	Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля микрофинансовой организации	5,292	5,541	4,552	4,219
8	Совокупная задолженность одного заемщика перед микрофинансовой организацией (включая задолженность, списанную с баланса микрофинансовой организации)	129 800	203 163	140 969	59 764
9	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика k2	0,004	0,007	0,006	0,004
10	Совокупные обязательства	39 466 921	33 954 131	27 473 375	18 495 629
11	Коэффициент левереджа k3	1,281	1,160	1,094	1,084

49. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов.

<i>тыс.тенге</i>				
Коэффициент	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
к-т покрытия кредитного портфеля	2,75%	2,97%	3,52%	4,85%
к-т чистого кредитного портфеля	97,25%	97,03%	96,48%	90,34%
к-т обеспечения по кредитному портфелю	3,62	3,79	3,66	3,31%
к-т просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю	4,80%	5,02%	4,06%	3,63%

Генеральный директор
ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP»
(ТАС ФИНАНС ГРУП)

_____ Тастекеев Д.Т.



Данный документ подписал:
Генеральный директор
Дулат Тастекеев
09.07.2025 г. 15:43

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.