



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ТЕХНОЛИЗИНГ»
(ТОО " ТЕХНОЛИЗИНГ ")**

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 ноября 2021 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2021 года

Финансовый консультант



Оглавление

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	3
РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ И НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	3
ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА	3
ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	3
ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА	5
ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	5
СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ	6
СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/ РАЗРЕШЕНИЯХ	6
УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ	6
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ	6
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	6
СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	6
АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА	7
ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА	7
КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	8
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	8
ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА	8
КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	9
СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА	9
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ	13
ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	13
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	15
СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ	15
СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	15
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	16
СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	16
Сводный консолидированный отчет о финансовом положении	16
Сводный консолидированный отчет о прибыли или убытке	16
Сводный консолидированный отчет об изменениях в капитале	18
Сводный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	17
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	18
АКТИВЫ	
ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	18
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	19
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ	20
ПАССИВЫ	
УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	20
ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ЭМИТЕНТОМ	20
ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	21
КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	22
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	22
Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	23

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ И НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА

Первичная государственная регистрация ТОО «ТехноЛизинг» (далее – Эмитент) была произведена 9 августа 2010 года Министерством Юстиции Республики Казахстан, Управление юстиции Есильского района Департамента юстиции города Астана. В результате государственной регистрации в качестве юридического лица Эмитенту был присвоен бизнес-идентификационный номер 100840004834. Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц). Последняя государственная перерегистрация – 27 июля 2016 года.

С момента первичной государственной регистрации наименование Эмитента было изменено 27 декабря 2010 года в результате государственной перерегистрации:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ТехноЛизинг» жауапкершілігі шектеулі серіктестік	«ТехноЛизинг» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «ТехноЛизинг»	ТОО «ТехноЛизинг»
На английском языке	TechnoLeasing Limited Liability Partnership	TechnoLeasing LLP

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Технолизинг» жауапкершілігі шектеулі серіктестік	«Технолизинг» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Технолизинг»	ТОО «Технолизинг»
На английском языке	Technoleasing Limited Liability Partnership	Technoleasing LLP

ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА

- юридический адрес: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, р. Есиль, пр. Туран, д. 11, ВП 1, почтовый индекс 010000;
- фактический адрес: юридический и фактический адреса Эмитента совпадают;
- номера контактных телефонов: +7 (717) 268 80 79, +7 (717) 268 82 67;
- адрес электронной почты: info@tnl.kz;
- корпоративный интернет-ресурс: <https://tnl.kz>.

ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ТОО «ТехноЛизинг» создано 09.08.2010 г. С начала основания руководителями Эмитента являются:

- Ниязбекова Жанар Амангелдыевна, Директор, Единственный участник
- Усенова Сауле Кабдуалиевна, Заместитель Директора

В августе 2010 года, когда ТОО «ТехноЛизинг» начало свою деятельность по предоставлению услуг финансового лизинга, в компании работало 16 сотрудников, включая руководство.

Развитию успешной деятельности Эмитента на начальном этапе способствовали: сплоченная команда профессионалов, а также налаженные партнерские отношения с поставщиками сельскохозяйственной техники и с кредиторами: Deere Credit Inc. (США), Eurasia Group AG (Швейцария), CLAAS Global Sales GmbH (Германия).

Эмитент рассматривает лизинговые услуги как перспективное направление деятельности, поскольку основные средства предприятий в отдельных отраслях казахстанской экономики изношены и постоянно требуют обновления.

Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга субъектам малого и среднего предпринимательства РК.

По состоянию на 30.09.2021 г. лизинговый портфель Эмитента составил 22,9 млрд. тенге, из которых 71% составляет лизинг сельскохозяйственной техники, 11% дорожно-строительной техники, 10% лизинг автобусов, 6% лизинг грузовой техники и 2% лизинг оборудования.

Реализация техники и оборудования в финансовый лизинг за 11 лет (по состоянию на 30.09.2021г.) произведена на сумму 89,19 млрд. тенге

По мере роста лизингового портфеля Эмитент, головной офис которого находится в г. Нур-Султан, расширял региональную сеть, увеличивал штат сотрудников и на текущий момент Эмитент имеет офисы продаж в 7 городах, охватывающих ключевые регионы Казахстана: Алматы, Костанай, Павлодар, Караганда, Кызылорда, Петропавловск, Усть-Каменогорск. Действующий штат работников ТОО ТехноЛизинг по состоянию на 01.01.2022 года - 53 сотрудника.

Финансовая отчетность ТОО «ТехноЛизинг» за весь период существования ежегодно подтверждается одной из крупнейших в мире аудиторских компаний KPMG. Каждый год Эмитент завершал с чистым доходом.

Эмитенту 29.10.2018 г. присвоен кредитный рейтинг Рейтингового агентства Fitch на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).

23 октября 2019 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Эмитента на уровне «В-», прогноз «Стабильный».

14 августа 2020 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Эмитента на уровне «В-», прогноз «Стабильный».

30 июля 2021 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Эмитента на уровне «В-», прогноз «Стабильный».

ТОО «ТехноЛизинг» активно участвует в государственных программах по поддержке и развитию агросектора РК, а также в программе «Дорожная карта бизнеса - 2025». Всего на 31 декабря 2021 года по госпрограммам было получено от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» 2 635 млн. тенге, от Министерства сельского хозяйства РК 1 995 млн тенге.

Ключевые события Эмитента:

- 14.01.2011 г. – подписание с АО «Цеснабанк» Генерального кредитного соглашения на финансирование лизинговых сделок на сумму 1 млрд тенге. В дальнейшем сумма лимита увеличивалась.
- Имеются действующие банковские гарантии, выпущенные АО «First Heartland Jusan Bank» в 2015-2018 годах.
- С 2011 г. – открытие офисов Эмитента в городах Алматы, Костанай, Павлодар, Петропавловск, Кызылорда, Караганда, Усть-Каменогорск.
- 21.05.2012 г. – подписание с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» Соглашения о сотрудничестве по субсидированию ставки вознаграждения по Договорам финансового лизинга субъектам частного предпринимательства в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020».
- В 2012, 2013, 2014, 2015, 2020 и 2021 гг. – подписание с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» Соглашений о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства на общую сумму 6,2 млрд тенге. Текущая задолженность перед АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» исполняется согласно графикам погашения.
- В 2012, 2013, 2015 и 2016 гг. – привлечение средств в рамках Кредитных соглашений с Deere Credit Inc. (США) на приобретение сельскохозяйственной техники фирмы John Deere на общую сумму 9 млн долл. США. Задолженность погашена в полном объеме досрочно.
- 25.01.2013 г. подписан контракт купли-продажи сельскохозяйственной техники с CLAAS Global Sales GmbH (Германия) на сумму 5 млн евро. Контракт предусматривал выпуск ТОО «ТехноЛизинг» векселей, которые погашались в течение 4 лет. Задолженность погашена в полном объеме досрочно.
- С 2013 г. – участие в Государственных программах развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан в части субсидирования ставки вознаграждения по Договорам финансового лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования.
- 22.07.2014 г. подписано Кредитное соглашение с АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия) на сумму 3,7 млн евро в целях финансирования закупок сельскохозяйственной техники фирмы CLAAS, под покрытие экспортно-кредитного агентства Hermes (Германия). Первая сделка с покрытием Hermes (Германия) в Казахстане после финансового кризиса

2008г. 17.05.2019 г. задолженность по данному Кредитному соглашению погашена досрочно в полном объеме.

- С 2017 года участие в Государственной программе развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2020 годы в части субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса при инвестиционных вложениях.
- В 2017, 2018, 2019 и 2020 гг. привлечение кредитных средств от АО «Аграрная кредитная корпорация» в соответствии с Рамочными соглашениями о предоставлении кредитной линии на общую сумму 11,9 млрд тенге.
- В 2018 и 2020 гг. подписание с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» Соглашения о предоставлении (открытии) Кредитной линии на сумму 1,6 млрд тенге с целью приобретения автобусов марки Yutong (производства КНР).
- 10.10.2019 г. и 22.10.2021г. подписание с АО «Евразийский банк» Соглашений о предоставлении кредитной линии на общую сумму 6 млрд. тенге с целью финансирования лизинговых сделок. Текущая задолженность перед АО «Евразийский банк» исполняется согласно графикам погашения.
- В 2019, 2020, 2021 гг. выпуск и размещение облигаций ТОО «ТехноЛизинг» на альтернативной площадке АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации ТОО «ТехноЛизинг» в рамках 1-го, 2-го (полностью погашен в октябре 2021 года), 3-го, 4-го выпусков размещены в полном объеме на сумму 5,5 млрд тенге.
- В январе 2021 года задолженность по займам перед АО «First Heartland Jusan Bank» (АО «Цеснабанк») полностью досрочно погашена.

ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имеет филиалов и представительств. Дополнительная информация:

- Головной офис ТОО «ТехноЛизинг» расположен по адресу: г. Нур-Султан 010000, пр. Туран, 11, ВП-1, тел. +7 (717) 268 80 79.
- ТОО «ТехноЛизинг» имеет офисы продаж в следующих городах: г. Алматы, г. Костанай, г. Павлодар, г. Петропавловск, г. Кызылорда, г. Караганда, г. Усть-Каменогорск.
Адреса офисов продаж ТОО «ТехноЛизинг»:
- г. Алматы, 050000, ул. Шевченко, 165б, угол ул. Радостовца 72г, офис 612, тел. +7 (727) 323 61 70, +7 (727) 224 49 89;
- г. Костанай, 110000, Костанай, БЦ «Атриум», ул. Аль-Фараби 74, офис 311, этаж 3, тел.: +7 (7142) 52-22-38,+7 (705) 460 22 46;
- г. Павлодар, 140000, ул. Бухар жырау, 109, 3 этаж, тел. +7 (718) 220 91 67;
- г. Петропавловск, 150000, ул. Букетова, 31А, 3 этаж, тел. +7 (715) 252 11 11;
- г. Кызылорда, 120000, ул. Журба 12, офис 308, тел. +7 (724) 270 79 68;
- г. Караганда, 100000, ул. Московская, дом 4, офис 33, тел.: +7 (701) 428 72 66;
- г. Усть-Каменогорск, 070000, пр. Сатпаева, 64, офис 605, тел. +7 (777) 829 89 90.

ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основной деятельностью Эмитента является предоставление услуг финансового лизинга на рынке Республики Казахстан. Главной целью деятельности Эмитента является получение прибыли от основной деятельности.

Уставом Эмитента предусмотрены следующие направления деятельности:

- Лизинговая и торговая деятельность,
- Деятельность в сфере имущественного найма,
- Другие виды деятельности, не запрещённые законодательством Республики Казахстан.

Основные направления деятельности Эмитента:

- Лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования;
- Лизинг дорожно-строительной техники и оборудования, спецтехники;
- Лизинг автобусов;

- Лизинг грузовых автотранспортных средств.

СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

29 октября 2018 года Эмитенту был впервые присвоен рейтинг «B-» (прогноз «стабильный») рейтинговым агентством Fitch Ratings (Fitch Ratings Limited, 30 North Colonnade, London E14 5GN, тел. +44 20 3530 1788).

Рейтинговые действия приведены ниже:

- Долгосрочный РДЭ присвоен на уровне «B-» (прогноз «Стабильный»);
- Краткосрочный РДЭ присвоен на уровне «B»;
- Долгосрочный РДЭ в национальной валюте присвоен на уровне «B-» (прогноз «Стабильный»);
- Национальный рейтинг присвоен на уровне «B+(kaz)» (прогноз «Стабильный»).

23 октября 2019 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг ТОО «ТехноЛизинг» на уровне «B-», прогноз «Стабильный».

14 августа 2020 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг ТОО «ТехноЛизинг» на уровне «B-», прогноз «Стабильный».

30 июля 2021 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг ТОО «ТехноЛизинг» на уровне «B-», прогноз «Стабильный».

6 декабря 2019 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило первому выпуску (ISIN – KZ2P00006299) необеспеченных облигаций рейтинг «B-», на одном уровне с долгосрочным рейтингом дефолта эмитента («РДЭ») компании в национальной валюте.

9 апреля 2021 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило третьему выпуску (ISIN – KZ2P00007354) необеспеченных облигаций рейтинг «B-», на одном уровне с долгосрочным рейтингом дефолта эмитента («РДЭ») компании в национальной валюте.

1 июля 2021 года Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило четвертому выпуску (ISIN – KZ2P00007362) необеспеченных облигаций рейтинг «B-», на одном уровне с долгосрочным рейтингом дефолта эмитента («РДЭ») компании в национальной валюте.

СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/РАЗРЕШЕНИЯХ

Основная деятельность Эмитента не подлежит обязательному лицензированию.

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

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

Эмитент является членом Национальной Палаты Предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен», ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и Ассоциации налогоплательщиков Казахстана». Целью членства является участие Эмитента в разработке и совершенствовании законодательной базы Казахстана, регулирующей развитие лизинговой деятельности и налогообложение, совместно с органами государственной власти.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Уставом Эмитента предусмотрены следующие органы:

1) высший орган – Единственный Участник Товарищества:

К исключительной компетенции Высшего органа Эмитента относится рассмотрение следующих вопросов:

- Изменение Устава Эмитента, включая изменение размера его Уставного капитала, местонахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Эмитента в новой редакции;

- Образование исполнительного органа Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- Избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и ревизионной комиссии Эмитента, а также утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии Эмитента;
- Утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- Утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента;
- Назначение ликвидационной комиссии, утверждение ликвидационных балансов;
- Решение о залоге всего имущества Эмитента;
- Решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента в соответствии со статьей 39 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»;
- Решение об участии Эмитента в иных хозяйственных Товариществах, а также в некоммерческих организациях;
- Решение о реорганизации или ликвидации Эмитента.

2) исполнительный орган – Директор:

С 9 августа 2010 г. по настоящее время Ниязбекова Жанар Амангелдыевна в должности Директора, единолично осуществляет функции исполнительного органа Эмитента. Полномочия Единоличного исполнительного органа Эмитента:

- Осуществляет оперативное руководство работой Эмитента в соответствии с программами его деятельности и обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов Эмитента;
- 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, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- Представляет на утверждение проекты программ и планов, а также отчеты об их исполнении;
- Обеспечивает выполнение решений Общего собрания Участников;
- Утверждает организационную структуру, штат, фонд оплаты труда, бюджет Эмитента;
- Принимает решения и издает приказы по оперативным вопросам внутренней деятельности Эмитента;
- Принимает решение о создании филиалов и открытии представительств как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами;
- Представляет Эмитента в государственных органах и иных организациях, в рамках своей компетенции;
- Выдает доверенности на право представлять интересы Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;
- Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции Единственного Участника, а также полномочия, переданные ему Единственным Участником Эмитента.

АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА

На момент составления настоящего Инвестиционного меморандума Единственным участником Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна (100% доля участия в Товариществе), резидент Республики Казахстан.

ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Эмитент является Товариществом с ограниченной ответственностью и Уставом Товарищества не предусмотрен орган Совета директоров (Наблюдательный совет).

КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Текущая должность	Должности, занимаемые членами Исполнительного органа Эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления в должности	Количество принадлежащих акций (долей участия)
Ниязбекова Жанар Амангелдыевна 05.07.1977 г.р.	Директор	Август 2010 г. – настоящее время Директор ТОО «ТехноЛизинг»	100% доля участия по состоянию на дату составления настоящего Меморандума.

Вознаграждение членам исполнительного органа Эмитента за 2020 год и 9 месяцев 2021 года раскрыты в финансовой отчетности Эмитента, размещенной на официальном сайте АО «Депозитарий финансовой отчетности» и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Накопления для обеспечения вознаграждения членам исполнительного органа по пенсиям не предусмотрены.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Лизинг в Казахстане является одним из инструментов долгосрочных инвестиций в обновление основных фондов. В целом, для лизинговых компаний динамика объема инвестиций складывается на положительном уровне. Малые и средние предприятия – основные клиенты лизинговых компаний – демонстрируют наибольший интерес к обновлению фондов, при этом самое активное направление этих инвестиций – машины и оборудование – составляет основную группу предметов лизинга в Казахстане.

Несмотря на значительное ухудшение экономики в 2020-м (ВВП РК снизился на 2,6%) портфель опрошенных лизинговых компаний по данным Бюро национальной статистики на конец 2020 года составляет 876 млрд тенге и вырос на 23%. В 2020 году общая стоимость новых договоров финансового лизинга составила 460,53 млрд тенге и увеличилась на 39% по сравнению с 2019 годом.

Государство поддерживает отечественный бизнес в том числе и в части обновления и модернизации основных фондов путем реализации государственных программ развития, которые включают в себя такие инструменты, как льготное финансирование, субсидирование процентной ставки, инвестиционные субсидии. Ключевые программы – это механизм финансирования приоритетных проектов экономики по программам «Дорожная карта бизнеса - 2025», «Даму регионы III» и Государственная программа развития АПК РК на 2017–21 годы. Принять участие в данных программах, наряду с банками второго уровня и заемщиками, могут лизинговые компании и лизингополучатели, что оказывает благоприятное воздействие на рынок лизинга в целом.

Рынок лизинга имеет значительный потенциал роста. Основной предпосылкой такого роста являются высокая степень изношенности основных производственных фондов страны, а также реализация государственных программ развития, направленных на стимулирование обновления основных средств.

Данная среда благоприятно влияет на спрос на услуги Эмитента, при этом Эмитент придерживается стратегии умеренного роста объема новых сделок со среднегодовым приростом не более 10–15%.

Развитие рынка лизинга позволит обновить основные фонды предприятиям и даст новые возможности для развития малого и среднего бизнеса, откроет дополнительные перспективы для товаропроизводителей и поставщиков техники.

Со своей стороны, в числе своих обязательных приоритетов ТОО «ТехноЛизинг» ставит следующие цели:

- укрепление позиций на рынке с долей в пределах 4–6%;
- обеспечение хорошего качества лизингового портфеля;
- обеспечение доходности;
- развитие новых продуктов.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

Согласно данным Бюро, по состоянию на 01.01.2021 г. в Казахстане зарегистрировано порядка 94 лизинговых компаний, из них действующими являются около 30 компаний. Большинство из них созданы при различных промышленных группах либо при БВУ в целях оптимизации структуры бизнеса. Однако активную деятельность на рынке лизинговых услуг ведут не более 10 компаний.

ТОО «ТехноЛизинг» присутствует на рынке лизинговых услуг 12 лет. Доля Компании в объеме новых договоров лизинга за последние 3 года составляет 2,2%–4,7%.

Объем лизингового рынка в 2018–2020 гг:

Лизинговый оператор	2020		2019		2018	
	Сумма договоров, млн тенге	Доля, %	Сумма договоров, млн тенге	Доля, %	Сумма договоров, млн тенге	Доля, %
ТОО «ТехноЛизинг»	12 830	2,79	7 250	2,18	10 565	4,71
Другие компании	447 700	97,21	324 158	97,82	213 486	95,29
Итого	460 530	100%	331 408	100%	224 051	100%

Конкурентами Эмитента являются АО «Фонд развития промышленности», АО «КазАгроФинанс», АО «ForteLeasing», АО «Дочерняя организация Народного банка Казахстана «Халык Лизинг», АО «Казахстанская Иджара Компания», АО «Аль Сакр Финанс», АО «Лизинг Групп», АО «Евразийский лизинг» и ТОО «ДО АО «Нурбанк» Лизинговая компания «Нур Лизинг».

По продукту «Лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования» основным конкурентом Эмитента является АО «КазАгроФинанс» (лизинговая компания с государственным участием). По продуктам «Лизинг дорожно-строительной, грузовой техники и оборудования» основными конкурентами являются частные компании, созданные при банках и финансовых холдингах. Базовой компетенцией Эмитента является высокое качество услуг – оперативность оформления сделки, индивидуальный подход к клиенту и полное сопровождение сделки.

- Стоимость услуг Эмитента по лизингу дорожно-строительной техники и транспорта является средней по рынку, а по лизингу сельскохозяйственной техники – на уровне стоимости услуг АО «КазАгроФинанс» на технику западного производства.
- Рынок лизинга можно охарактеризовать как высоко конкурентный. Для Компании можно выделить два вида конкуренции:
- Конкуренция со стороны банков второго уровня («БВУ»), имеющих собственные более дешевые ресурсы;
- Конкуренция со стороны других лизинговых компаний, также имеющих более дешевые источники фондирования (средства из республиканского бюджета).

Клиенты Компании – предприятия малого и среднего бизнеса различных отраслей экономики. Основные конкурентные преимущества ТОО «ТехноЛизинг»:

- 1) Оперативное рассмотрение проектов;
- 2) Опыт работы в лизинговой деятельности;
- 3) Положительная репутация перед клиентами (больше 50% клиентов обращаются повторно);
- 4) Гибкий график погашения;
- 5) Положительная репутация перед поставщиками техники.

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Поставщики Эмитента, объем товарооборота с которыми составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости потребляемых им товаров за период с 01.01.2021 г. по 30.09.2021г.:

№	Наименование поставщика	Сумма, тыс. тенге*	Доля, %
1.	ST Agro GmbH (Германия)	1 313 624	11,6
2.	Baikonur Machinery Sales TOO (Казахстан)	1 258 239	11,1

* По официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на 30.09.2021 г.: USD/KZT 425,67, EUR/KZT 496,42

Как видно из таблицы выше, у Эмитента лишь два поставщика с долей товарооборота от общей стоимости потребляемых товаров не более 12%, что показывает сравнительно низкую зависимость от отдельных поставщиков.

По состоянию на 30.09.2021 г. у Эмитента отсутствуют дебиторы, задолженность которых перед Эмитентом составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости произведённых им услуг. Таким образом степень зависимости Эмитента от отдельных потребителей очень низкая.

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

Спрос на услуги лизинга (приобретение новых предметов лизинга) имеет сезонный характер. Эмитент активно заключает новые сделки с февраля по ноябрь, и менее активно – в январе и декабре каждого года. При этом Эмитент получает доходы в виде вознаграждения по лизингу от текущего лизингового портфеля, динамика поступления доходов не подвержена сезонности.

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

В рамках своей основной деятельности Эмитент импортирует технику и транспортные средства с целью дальнейшей передачи в финансовый лизинг. Доля импорта в общем объеме товаров, работ и услуг, поставленных (оказанных) Эмитенту в период с 01.01.2021 г. по 30.09.2021 г., согласно данным бухгалтерского учета составляет 48,3%.

Контрагент	Валюта	KZT	USD	EUR	RUB	Итого KZT*
Almaty Brands TOO	KZT	562 758 478				562 758 478
ANB MACHINERY TOO	KZT	78 066 000				78 066 000
Autodom Machinery TOO	KZT	54 255 600				54 255 600
Baikonur Machinery Sales TOO	KZT	1 258 239 134				1 258 239 134
BHK Agro AG	EUR			393 600		195 390 912
BHK Agro AG	USD		1 883 000			801 536 610
CT Agro GmbH	EUR			2 646 195		1 313 624 122
CT Agro GmbH	USD		398 800			169 757 196
EurAsia Global Finance TOO	KZT	15 608 700				15 608 700
EURASIA GROUP AG	EUR			623 476		309 505 956
	USD		1 128 105			480 200 455
Eurasian Machinery (Евразиян Машинери) TOO	KZT	59 393 600				59 393 600
HYUNDAI КОММЕРЧЕСКИЙ ЦЕНТР КАЗАХСТАН TOO	KZT	120 263 000				120 263 000
Kamaz Group TOO	KZT	34 670 000				34 670 000
Kazrost Engineering Ltd ЧК	KZT	342 253 750				342 253 750
LIET e.K.	EUR			148 200		73 569 444
Sevalo Engineering Machinery Kazakhstan TOO	KZT	211 683 000				211 683 000

SEYHUN EV ALETLERI DIS TICARET LIMITED SIRKETI	USD		785 000			334 150 950
SHEN YANG BAOQUAN BUSINESS CO., LTD	USD		1 292 570			550 208 272
Контрагент	Валюта	KZT	USD	EUR	RUB	Итого KZT*
SON-MAK Central Asia (COH-MAK Централ Азия) TOO	KZT	120 921 304				120 921 304
Techsystems Kft.	USD		2 211 300			941 284 071
TRUCK SERVICE KAZAKHSTAN TOO	KZT	30 419 440				30 419 440
VZDUCHOTORG, spol. s r.o. (ООО «ВЗДУХОТОРГ»)	EUR			149 000		73 966 580
YZ TRADE COMPANY TOO	KZT	490 488 000				490 488 000
Алатау RBM TOO	KZT	59 526 750				59 526 750
Астана Агропартнер TOO	KZT	247 651 040				247 651 040
Борусан Макина Казахстан ИП TOO	KZT	80 955 500				80 955 500
Вольво Восток АО	EUR			151 800		75 356 556
Завод бурового оборудования АО	RUB				23 562 050	137 837 993
Казахстанская Агро Инновационная Корпорация TOO	KZT	409 290 000				409 290 000
КВЦ-АВТО TOO	KZT	176 137 931				176 137 931
КОМЕК МАШИНЕРИ Казахстан TOO	KZT	146 709 500				146 709 500
Композит Групп Казахстан TOO	KZT	14 850 000				14 850 000
МИНМЕТАЛС КАЗАХСТАН TOO	KZT	245 154 856				245 154 856
Павлодарснабсбыт TOO	KZT	29 384 000				29 384 000
СарыаркаАвтопром TOO	KZT	22 940 000				22 940 000
СиноТехМаш TOO	KZT	12 650 000				12 650 000
СТ Эсэмбли TOO	KZT	835 638 936				835 638 936
Стройдормаш-Астана TOO	KZT	27 500 000				27 500 000
Торговый Дом Белорусский Трактор TOO	KZT	8 300 000				8 300 000
Эпирок Центральная Азия TOO	KZT	137 133 556				137 133 556
Итого		5 832 842 075	7 698 775	4 112 271	23 562 050	11 289 231 192

* По официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на 30.09.2021 г.: USD/KZT 425,67, EUR/KZT 496,42, RUB/KZT 5,85

На 30.09.2021 сделок, которые должны быть совершены или исполнены в течении шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи и составляющих 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, нет.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Колебания курса национальной валюты. При падении курса национальной валюты стоимость предметов лизинга увеличивается, и лизингополучателям нужно внести первоначальный взнос за технику в большем размере, и это, в свою очередь, негативно сказывается на объемах оказываемых Эмитентом услуг;
- Введение НДС на импорт на основные средства (самосвалы, комбайны, опрыскиватели). Ранее действовала льгота по уплате НДС на импорт на широкий перечень техники и оборудования, затем данный перечень был сокращен;

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Наличие долгосрочного финансирования в национальной валюте;
- Действие государственных программ развития в части субсидирования ставок вознаграждения, а также субсидирования части расходов при инвестиционных вложениях: лизингополучатели охотнее приобретают в лизинг технику, по которой они смогут впоследствии получить субсидии от государства;
- Государственные программы по инфраструктурному развитию и строительству дорог (программы ГПИИР и «Нурлы Жол»).

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения об условиях важнейших контрактов и соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность:

Срок соглашения	Контрагент	Предмет договора	Сумма договора	Остаток ОД на 30.09.2021 г.
24.07.2020г – 01.11.2027г.	АО ФРП «ДАМУ»	Заем	500 000 000 тенге	464 285 714,29 тенге
05.05.2021г. – 01.06.2028г.	АО ФРП «ДАМУ»	Заем	1 728 000 000 тенге	1 728 000 000 тенге
16.01.2019г. – 16.01.2026г.	АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	Заем	4 130 000 000 тенге	2 726 804 425,60 тенге
26.03.2019г. – 26.03.2026г.	АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	Заем	4 620 000 000 тенге	3 266 212 315 тенге
10.02.2020г. – 29.05.2024г.	АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	Заем	600 000 000 тенге	327 090 633,94 тенге
10.10.2019г. – 10.10.2025г.	АО «Евразийский банк»	Заем	3 000 000 000 тенге	2 689 795 388,75 тенге

Обеспечением по предоставленным займам выступают предметы лизинга, либо права требования по Договорам финансового лизинга, либо банковские гарантии.

Заем по Рамочному соглашению об открытии кредитной линии №1565-ЦА-АТ от 16.01.2019 г. с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» предоставлен Эмитенту без обеспечения.

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год:

Предмет капитальных вложений	Сумма, млн тенге				Источник финансирования
	9М2021*	2020	2019	2018	
Автотранспорт	21,3	0,1	14,6		собственные средства
Орг. техника		32,6		2,7	собственные средства
Прочее	0,3	0,8	1,1	0,4	собственные средства

* Данные предоставлены за три квартала и несравнимы со значениями годовых показателей в соседних ячейках.

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент в судебных процессах не участвовал.

Отсутствуют судебные процессы с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

В течение последнего года административные санкции на Эмитента государственными органами и/или судом не налагались.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Отраслевые риски

Рынок лизинговых услуг в значительной степени зависит от наличия у экономических объектов необходимости и возможностей осуществлять вложения в основной капитал, модернизировать и расширять производство. В случае замедления темпов роста экономики Казахстана или сворачивания государственных программ субсидирования, рынок лизинга, в свою очередь, может также претерпеть коррекцию.

Рынок лизинга Казахстана характеризуется наличием двух крупных игроков, занимающих его значительную часть и предоставляющим услуги лизинга, как крупным предприятиям, так и субъектам малого и среднего бизнеса. Эмитент в своей деятельности не рассматривает участие в крупных проектах и ориентирован на наиболее многочисленный сектор экономики – малый и средний бизнес. Наличие других игроков ограничивает размеры присутствия на рынке. Поскольку лизинг – основной вид деятельности Эмитента, отраслевые риски, присущие рынку лизинга, оказывают существенное влияние на финансовое положение Эмитента.

Кредитный риск

Эмитент подвержен кредитному риску, возникающему в результате заключения лизинговых сделок. В целях его минимизации разработаны и применяются процедуры, позволяющие оценить подверженность лизингополучателя кредитному риску на всех стадиях жизни проекта. К данным процедурам относятся проверка кредитной истории лизингополучателя, анализ его финансового состояния, прогнозирование денежных потоков по проекту для выявления кассовых разрывов, а также проверка деловой репутации лизингополучателя. При условии неспособности Эмитента осуществлять эффективное управление кредитными рисками данный факт может оказать существенное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

Риск потери ликвидности

Несогласованность притоков и оттоков денежных средств, а также неисполнение лизингополучателями своих обязательств, которое невозможно компенсировать продажей активов, увеличивает подверженность Эмитента риску потери ликвидности. В целях поддержания достаточной ликвидности условия договоров лизинга в обязательном порядке проверяются на предмет соответствия сроков погашений срокам исполнения обязательств, также проводится ежедневный мониторинг поступления лизинговых платежей. Планируемые поступления по действующему лизинговому портфелю позволяют полностью исполнить все имеющиеся обязательства в срок. Эмитент оценивает влияние риска ликвидности на финансовое положение как умеренное.

Валютный риск

Значительная часть предметов лизинга, импортируемых в рамках лизинговых проектов, приобретается у нерезидентов за иностранную валюту. Существенное ослабление курса тенге к иностранным валютам может оказать неблагоприятное воздействие на пользование услугами Эмитента и на покупательную способность на рынке лизинга в целом. Также Эмитент подвержен валютному риску в случае привлечения денежных средств в иностранной валюте. Данный риск хеджируется применением в договорах лизинга индексации лизинговых платежей к курсу

иностранной валюты. Наблюдаемые в последние годы значительные колебания курса тенге и высокие девальвационные ожидания привели к тому, что клиенты Эмитента отдают предпочтение договорам, выраженным в тенге, без индексации. Текущие обязательства Эмитента в иностранных валютах занимают незначительную долю. Последний заем в иностранной валюте был привлечен в 2016 году, и в 2019 году Эмитент полностью погасил обязательства по займам в иностранных валютах. Валютный риск оценивается как незначительный.

Процентный риск

Прибыль и операционные денежные потоки Эмитента во многом зависят от изменений рыночных процентных ставок, оказывающих влияние на процентные ставки по договорам лизинга, а также на стоимость привлечения заемных средств. Повышение процентных ставок на рынке заимствования может негативно отразиться на перспективах развития Эмитента. В случае привлечения денежных средств с плавающей ставкой, согласно политике Эмитента, договор лизинга будет заключен с аналогичной плавающей составляющей. В настоящее время Эмитент не имеет привлеченных или размещенных средств с плавающей ставкой, влияние процентного риска расценивается как незначительный.

Ценовой риск

Под ценовым риском понимается риск возникновения потерь вследствие изменения стоимости портфеля ценных бумаг. Риск ущерба возникает в случае изменений цен на фондовых рынках. В настоящее время Эмитент не имеет портфеля ценных бумаг. В случае принятия решения об инвестировании в них управление ценовым риском будет осуществляться путем установления лимитов в отношении величины портфеля по отдельным инструментам, лимитов потерь, проведения регулярного мониторинга их соблюдения. Данный риск Эмитент оценивает как незначительный.

Правовой риск

Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствие практики Эмитента его внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан нарушение требований законодательства других государств несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, внутренним документам и оценивает данный риск как умеренный.

Репутационный риск

Эмитент подвержен риску серьезного ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет решительную приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса. Однако неверное или неоправданно пагубное восприятие корпоративного поведения Эмитента или отрасли в целом может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

Экономический риск

Изменение экономических условий может оказывать сильное влияние на рынок. Любой период регионального или мирового экономического спада может привести к снижению спроса на услуги Эмитента и к сокращению базы потенциальных клиентов. Снижение реальной покупательной способности потребителей, в свою очередь, может привести к тому, что Эмитент может потерять импульс роста рынка и его доли на рынке, и таким образом, окажет существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

Страновой риск

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан, где сконцентрировано абсолютное большинство потребителей услуг, что несет в себе высокую

степень странового риска. Другими словами, значительный спад в общей экономической ситуации Казахстана может оказать существенное негативное влияние на клиентов Эмитента. Отсутствие страновой и региональной диверсификации клиентской базы может повлечь существенный негативный эффект на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента. Данный риск оценивается как существенный.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги:

Наименование	Место нахождения	Первый руководитель	Вид услуг, оказываемых
АО «Аграрная кредитная корпорация»	г. Нур-Султан, ул. Иманова д.11	Абенов Айболат Жаксылыкович	Кредитование
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	г. Алматы, м-н Жетысу 2, д.71Б	Ду Цинчжи	Кредитование, банковские услуги
АО «Евразийский банк»	г. Алматы, Кунаева, 56	Морозов Валентин Валентинович	Кредитование, банковские услуги
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	г. Алматы, А05С9У3. ул. Гоголя, 111, уг. ул. Наурызбай батыра	Бурибаева Гаухар Асылбековна	Кредитование
АО «Народный банк Казахстана»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские услуги
ДБ АО «Сбербанк»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13.	Тенизбаев Ельдар Амантаевич	Банковские услуги
АО «First Heartland Jusan Bank»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 15, блок 4В	Айбек Кайып	Кредитование, выпуск гарантий и аккредитивов, другие банковские услуги
Deere Credit Inc. (США)	6400 NW 86th Street, Johnston, Iowa 5011 U.S.A.	Samuel R. Allen	Кредитование
АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	Grosse Gallusstrasse 1-7, 60311 Frankfurt, Germany	Beate Bischoff	Кредитование

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Аудит финансовой отчетности Эмитента с 2010 года осуществляет ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан) (сертифицированный аудитор Республики Казахстан – Урдабаева А.А., квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000096 от 27 августа 2012 г.). Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 г.

В течение следующих трёх лет Эмитент планирует обращаться в ТОО «КПМГ Аудит» в целях проведения аудита своей финансовой отчетности.

- юридический и фактический адреса: г. Нур-Султан, Бизнес-центр «Конгресс-Офис» Сауран, 48;
- Ф.И.О. первого руководителя: Сакен Жумашев;
- членство в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации: товарищество с ограниченной ответственностью "КПМГ Аудит" является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан, а также членом группы компаний KPMG.

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Ниже представлены данные неаудированной финансовой отчетности ТОО «ТехноЛизинг» по состоянию на 30 сентября 2021 г., составленной по стандартам МСФО, а также финансовой отчетности составленной по стандартам МСФО за 2018–2020 гг., подтвержденной отчетами независимых аудиторов. Аудит финансовой отчетности за 2018-2020 гг. был произведен ТОО «КПМГ Аудит».

Сводный отчет о финансовом положении

тыс. тенге	по состоянию на			
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	356 131	254 493	244 135	1 169 496
Счета и депозиты в банках	2 421 407	2 088 596	2 991 290	989 659
Деб. задолженность по финансовой аренде	22 894 753	15 117 983	11 740 756	14 071 900
Авансы по договорам финансовой аренды	1 146 404	376 029	83 944	240 629
ОС и НМА	60 318	53 435	31 624	23 980
Отложенный налоговый актив	89 382	15 785	32 792	-
Налоговые активы	35 547	25 299	11 485	6 195
Активы для передачи по договорам фин. аренды		3 056		
Прочие активы	354 265	93 289	109 989	343 398
Итого активов	27 358 207	18 027 965	15 246 015	16 845 257
Обязательства				
Займы от банков и кредитных компаний	12 347 377	9 528 351	9 320 495	11 677 975
Арендные платежи, полученные авансом	2 492 659	1 152 518	860 326	987 734
Кредиторская и прочая задолженность	1 962 487	421 558	660 191	919 303
Кредиторская задолженность по НДС	353 233	311 134	255 530	224 770
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 616 919	2 422 603	594 256	-
Прочие обязательства	70 960	86 519	61 223	19 771
Итого обязательств	22 843 635	13 922 683	11 752 021	13 829 553
Собственный капитал				
Уставный капитал	150	150	150	150
Нераспределенная прибыль	4 514 422	4 105 132	3 493 844	3 015 554
Итого собственного капитала	4 514 572	4 105 282	3 493 994	3 015 704
Итого обязательств и собственного капитала	27 358 207	18 027 965	15 246 015	16 845 257

Сводный отчет о прибыли или убытке

тыс. тенге	по состоянию на и за периоды, закончившиеся			
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Процентные доходы	2 125 067	2 411 913	2 353 251	2 611 830
Процентные расходы	-1 224 663	-1 323 857	-1 546 154	-1 442 562
Чистый процентный доход	900 404	1 088 056	807 097	1 169 268
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами		9 748	-25 603	234 263
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	-6 306	-20 122	51 619	-165 219
Прочие доходы	318 053	445 418	303 993	309 594
Операционный доход	1 212 151	1 523 100	1 137 106	1 547 906
Восстановление/(убыток) от дебиторской задолженности по финансовой аренде	22 850	6 345	41 540	64 001
Общие и административные расходы	-839 308	-901 150	-701 287	-762 846
Прибыль до налогообложения	395 693	628 295	477 359	849 061
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	73 597	-17 007	48 071	51 806
Прибыль и общий совокупный доход за период	469 290	611 288	525 430	900 867

Сводный отчет о движении денежных средств

тыс. тенге	за периоды, закончившиеся			
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Операционной деятельности				
Прибыль за год	469 290	611 288	525 430	900 867
Процентные доходы по финансовой аренде	-2 091 130	-2 411 913	-2 353 251	-2 611 830
Процентные расходы по полученным займам	1 224 663	1 323 857	1 546 154	1 442 562
Чистая (прибыль)/убыток от операций с финансовыми инструментами		-9 748	25 603	-234 263
убыток от обесценения финансовых активов	-22 850	-6 345	-41 540	-64 001
Расходы на износ и амортизацию	24 198	24 455	17 385	8 891
Нереализованный расход/(доход) от операций с иностранной валютой	-24 188	83 521	-26 900	138 052
Экономия по подоходному налогу	-73 597	17 007	-48 071	-51 806
Поступ.(исполь.) Денежных средств от/(в) операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	-493 614	-367 878	-355 190	-471 528
(Увеличение)/уменьшение опер. Активов				
Счета и депозиты в банках	-319 557	980 554	-1 976 697	-193 205
Активы для передачи по финансовой аренде	3 056	-3 056	-	96 318
Деб. задолженность по финансовой аренде	-6 596 735	-3 219 651	2 198 381	-983 332
Авансы поставщикам по финансовой аренде	-1 146 404	-376 029	-83 944	-3 583
Прочие активы	-270 008	4 351	250 849	-191 518
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств				
Арендные платежи, полученные авансом	1 340 371	292 474	-127 059	-398 366
Кредиторская и прочая задолженность	1 945 483	-225 526	-9 395	402 969
Кредиторская задолженность по НДС	42 099	55 604	30 760	34 371
Прочие обязательства	-6 675	33 490	1 141	-851
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до налогообложения	-5 501 984	-2 825 667	-71 154	-1 708 725
Вознаграждение полученное	910 444	2 178 757	2 471 727	2 483 113
Вознаграждение уплаченное	-365 884	-1 261 858	-1 567 570	-1 413 067
Подоходный налог полученный	-	-	-	-
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	-4 957 424	-1 908 768	833 003	-638 679
Инвестиционная деятельность				
Выбытие ОС и НМА			110	168
Приобретение ОС и НМА	-21 558	-33 568	-15 616	-3 106
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	-21 558	-33 568	-15 506	-2 938
Финансовая деятельность				
Погашение займов	-1 176 470	-5 951 374	-6 767 877	-4 916 377
Поступление займов	3 670 041	6 174 131	4 504 455	6 371 336
Поступление от выпуска долговых ЦБ	2 665 606	1 759 078	584 945	-
Платежи по обязательствам по аренде	-13 500	-15 823	-13 500	-
Выплата дивидендов	-60 000		-47 140	-372 310
Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности	5 085 677	1 966 012	-1 739 117	1 082 649
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	106 695	23 676	-921 620	441 032
Денежные средства и их эквиваленты на Начало периода	254 493	244 135	1 169 496	705 273
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	-5 057	-13 318	-3 741	23 191
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	356 131	254 493	244 135	1 169 496

Сводный отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 г.	150	3 015 554	3 015 704
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	423 102	423 102
Дивиденды собственникам		-47 140	-47 140
Остаток на 30 сентября 2019 г.	150	3 391 516	3 391 666
Прибыль и общий совокупный доход за период		102 328	102 328
Дивиденды собственникам			
Остаток на 31 декабря 2019 г.	150	3 493 844	3 493 994
Прибыль и общий совокупный доход за период		585 255	585 255
Дивиденды собственникам			
Остаток на 30 сентября 2020 г.	150	4 079 099	4 079 249
Прибыль и общий совокупный доход за период		26 033	26 033
Дивиденды собственникам			
Остаток на 31 декабря 2020 г.	150	4 105 132	4 105 282
Прибыль и общий совокупный доход за период		469 290	469 290
Дивиденды собственникам		-60 000	-60 000
Остаток на 30 сентября 2021 г.	150	4 514 422	4 514 572

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, тыс. тенге	по состоянию на					
	30 сентября 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
Программное обеспечение	12 976	12 622	354	12 976	12 465	511

Основные средства, тыс. тенге	по состоянию на							
	30 сентября 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Процент износа %	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Процент износа %
Орг. техника	47 085	23 288	23 796	49	47 134	15 163	31 971	32
Мебель	22 146	15 622	6 524	71	22 146	14 597	7 549	66
Автотранспорт	60 983	32 003	28 981	52	45 113	32 319	12 794	72
Прочие	6 309	5 646	663	89	6 156	5 546	610	90
	136 523	76 559	59 964		120 550	67 625	52 924	

В течение последних трех лет переоценка основных средств не проводилась

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовый лизинг клиентам. Структура лизингополучателей по организационной форме:

Тыс. тенге	по состоянию на							
	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Портфель	Доля	Портфель	Доля	Портфель	Доля	Портфель	Доля
АО	0	0%	0	0%	11 333	0%	43 880	0%
ТОО	14 728 263	64%	11 269 905	75%	8 676 562	74%	11 580 098	82%
ИП	1 146 879	5%	257 985	2%	110 400	1%	216 762	2%
Крестьянское хозяйство	6 689 742	29%	3 346 224	22%	2 757 620	24%	1 972 626	14%
Фермерское хозяйство	250 506	1%	208 160	1%	123 420	1%	191 798	2%
Фермерское хозяйство в форме Простого Товарищества	79 363	0%	35 707	0%	61 420	0%	49 232	0%
Коммандитное товарищество	0	0%	0	0%	0	0%	9 120	0%
Производственный кооператив	0	0%	0	0%	0	0%	8384	0%
Итого	22 894 753		15 117 982		11 740 755		14 071 900	

Отраслевая структура лизингового портфеля:

тыс. тенге	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Портфель	Доля	Портфель	Доля	Портфель	Доля	Портфель	Доля
Производство	266 214	1%	217 339	1%	163 932	1,4%	325 697	2,3%
Торговля	45 087	0%	42 222	0%	114 457	1,0%	351 485	2,5%
Сельское хозяйство	16 543 742	72%	10 174 420	67%	9 019 733	76,8%	9 624 102	68,4%
Строительство	852 323	4%	904 101	6%	473 119	4,0%	1 010 537	7,2%
Электричество и газоснабжение	0	0%	0	0%	0	0%	2 457	0%
Административные и вспомогательные услуги	57 285	0%	72 064	0%	25 923	0,2%	88 774	0,6%
Транспорт и хранение	4 849 143	21%	3 538 431	23%	1 801 421	15,3%	2 400 475	17,1%
Другие	280 959	1%	169 406	1%	142 170	1,2%	268 373	1,9%
Итого	22 894 753	100%	15 117 982	100%	11 740 755	100%	14 071 900	100%

Договоры финансового лизинга, заключаемые ТОО «ТехноЛизинг», деноминированы в национальной валюте, тенге.

Качество лизингового портфеля:

тыс. тенге	по состоянию на							
	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Портфель	Доля	Портфель	Доля	Портфель	Доля	Портфель	Доля
Непросроченные	22 847 621	99,73%	14 884 321	98,22%	11 525 097	97,81%	11 277 436	80,10%
Просроченные, >30 д. <90 д.	60 748	0,27%	256 607	1,69%	258 365	2,19%	2 879 133	20,30%
Просроченные, >90 д. <180 д.	0	0,00%	13 520	0,09%	-	0%	-	0%
Итого	22 908 369	100,00%	15 154 447	100,00%	11 783 462	100,00%	14 156 569	100,00%
Резерв под обесценение	-13 616	-0,06%	-36 465	-0,24%	-42 707	-0,36%	84 669	-0,60%
Итого	22 894 753	99,94%	15 117 982	99,76%	11 740 755	99,64%	14 071 900	99,40%

Средняя процентная ставка по договорам лизинга на отчетную дату.

	по состоянию на и за периоды, закончившиеся			
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Средняя процентная ставка, %	14,12%	14,12%	14,64%	15,38%

*процентная ставка субсидируется до 10% годовых

По состоянию на 30 сентября 2021 г. сумма задолженности по лизинговым договорам с 10 крупнейшими заемщиками составила 7 281 421 462 тенге или 32% ссудного портфеля (161% собственного капитала) Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. сумма задолженности по лизинговым договорам с 10 крупнейшими заемщиками составила 5 603 358 839 тенге или 37% ссудного портфеля (136% собственного капитала) Эмитента.

ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

Средства в банках и других финансовых организациях

тыс. тенге	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
АО «First Heartland Jusan Bank»	33 157	18 089	45 387	432 185
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	29 847	54 107	59 953	17 991
АО «Народный Банк Казахстана»	31 244	195 495	290 269	1 574 754
АО ДБ «Сбербанк Казахстана»	2 169 363	1 767 685	1 094 678	134 176
АО «Евразийский банк»	513 822	307 464	1 744 958	
Прочие	21	98	106	7
Денежные средства в кассе	84	151	74	42
Итого:	2 777 538	2 343 089	3 235 425	584 401

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2019 г., 31.12.2020г. и на 30.09.2021г. у Эмитента имеется депозит в АО «First Heartland Jusan Bank» на сумму 1 000 тыс. тенге. Сумма депозита включена в сумму остатков на расчетном счете. Данный депозит выступает в качестве дополнительного обеспечения по Генеральному кредитному соглашению №120\0021-11 от 14.01.2011 г.

По состоянию на 30.09.2021 г. у Эмитента были открыты депозиты в АО ДБ «Сбербанк Казахстана» и АО «Евразийский банк» на сумму 990 900 тыс. тенге. и 593 400 тыс. тенге соответственно. По состоянию на 31.12.2020г. суммы вышеуказанных депозитов составили 1 530 600 тыс. тенге. и 286 800 тыс. тенге соответственно.

Средняя процентная ставка по размещенным депозитам за 2020 год составляет 8,8%. Сумма депозитов включена в сумму остатков на расчетном счете.

Детальная расшифровка дебиторской задолженности представлена в пункте «Финансовые активы» данного меморандума.

ПАССИВЫ

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

тыс. тенге	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Уставный капитал	150	150	150	150
Нераспределенная прибыль	4 514 422	4 105 132	3 493 844	3 015 552
Собственный капитал	4 514 572	4 105 282	3 493 994	3 015 704

С начала 2018 года дивиденды выплачены в сумме 479 450 тыс. тенге.

ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ЭМИТЕНТОМ

по состоянию на 30 сентября 2021 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	13,00%	Тенге	2022–2023	402 748
АО «Фонд развития малого	8,37%	Тенге	2022–2028	2 307 696

предпринимательства «Даму»				
АО «Аграрная кредитная корпорация»	6,96%	Тенге	2021–2025	6 926 368
АО «Евразийский банк»	17,00%	Тенге	2024–2025	2 708 848
АО «First Heartland Jysan Bank» - гарантии аккредитивы	2,78%	Тенге	2020–2025	1 717
Итого				12 347 377

по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «First Heartland Jysan Bank»	16%	Тенге	2021	328 502
АО ДБ "Банк Китая в Казахстане"	13,00%	Тенге	2022–2023	884 617
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	7%	Тенге	2021–2027	760 898
АО "Аграрная кредитная корпорация"	6,94%	Тенге	2021–2025	6 728 912
АО "Евразийский банк"	17,00%	Тенге	2024–2025	821 397
АО «First Heartland Jysan Bank» - гарантии аккредитивы	2,76%	Тенге	2021–2025	4 025
Итого				9 528 351

по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «First Heartland Jusan Bank»	17%	Тенге	2020–2021	3 160 669
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	13,00%	Тенге	2022–2023	585 938
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	7%	Тенге	2021–2027	538 849
АО «Аграрная кредитная корпорация»	7,58%	Тенге	2020–2024	4 975 352
АО «Евразийский банк»	17,00%	Тенге	2024–2025	52 238
АО «First Heartland Jusan Bank» - гарантии и аккредитивы	2,76%	Тенге	2021–2025	7 449
Итого				9 320 495

по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «Цеснабанк»	16,63%	Тенге	2020-2023	6 010 719
АО «Аграрная кредитная корпорация»	9,33%	Тенге	2020-2023	2 073 751
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	6,50%	Тенге	2019-2022	1 307 232
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	13,00%	Тенге	2022	929 453
Deere Credit Inc.	6,04%	Долл. США	2020	782 450
АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	1,60%	Евро	2020	562 326
АО «Цеснабанк» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	2,72%	Тенге, Долл. США, Евро	2019-2025	12 044
Итого				11 677 975

ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Описание	ТНЛЗб1	ТНЛЗб3	ТНЛЗб4
ISIN	KZ2P00006299	KZ2P00007354	KZ2P00007362
Начало обращения	26.11.2019	06.04.2021	21.04.2021
Номинальная тоимость	1 000 тенге	1 000 тенге	1 000 тенге
Ставка купона	14%	16,5%	16,5%
Периодичность выплаты купона	2 раза в год	4 раза в год	4 раза в год
Дата погашения	26.11.2023	06.04.2025	21.04.2025
Колл-во объявленных ЦБ	2 000 000 штук	2 000 000 штук	1 000 000 штук
Колл-во размещенных ЦБ	2 000 000 штук	2 000 000 штук	1 000 000 штук
Общий объем привлеченных денег	1 912 720 746,44 тенге	1 976 647 085 тенге	993 958 608,27 тенге
Доходность при размещении	15,0%–18,0%	17,0%	17,0%

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Задолженность по поставщикам	1 933 957	404 347	654 087	601 228
Прочая задолженность	28 530	17 211	6 104	318 075
Итого	1 962 487	421 558	660 191	919 303

Вся кредиторская задолженность классифицируется как краткосрочная (до 1 года) и деноминирована в тенге. На 30.09.2021 имеются кредиторы, чья задолженность составляет 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности, с общей суммой задолженности 1 933 957 тыс. тенге. Просроченной кредиторской задолженности не имеется.

АРЕНДНЫЕ ПЛАТЕЖИ, ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСОМ

тыс. тенге	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Арендные платежи, полученные авансом	2 492 659	1 152 518	860 326	987 734
Итого	2 492 659	1 152 518	860 326	987 734

По состоянию на 30.09.2021 г. кредиторская задолженность (арендные платежи, полученные авансом) классифицируется как краткосрочная (до 1 года) в размере 1 124 219 тыс. тенге и долгосрочная (более 1 года) в размере 1 368 440 тыс. тенге и деноминирована в тенге.

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

млн тенге	9М2021г.	Доля	2020г.	Доля	2019г.	Доля	2018г.	Доля
Процентные доходы	195	8%	201	7%	35	1%	2	0%
Платежи по дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 930	78%	2 211	77%	2 318	84%	2 610	81%
Чистая прибыль от операций с фин. инструментами	0	0%	10	0%	0	0%	234	7%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	0	0%	0	0%	52	2%	0	0%
Прочие доходы	318	13%	445	16%	304	11%	310	10%
Восстановление от обесц. фин. активов	23	1%	6	0%	42	2%	64	2%
Итого доходов	2 466	100%	2 873	100%	2 750	100%	3 220	100%
Процентные расходы	1 225	59%	1 324	59%	1 546	68%	1 443	61%
Чистый убыток от операций с фин. инструментами	0	0%	0	0%	26	1%	0	0%
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	6	0%	20	1%	0	0%	165	7%
Админ. и опер. расходы	839	41%	901	40%	701	31%	763	32%
Итого расходов	2 070	100%	2 245	100%	2 273	100%	2 371	100%

Основную долю доходов занимают прочие процентные доходы – платежи клиентов по дебиторской задолженности по финансовой аренде, что является основным видом деятельности Эмитента. Вся деятельность Эмитента сконцентрирована в Республике Казахстан.

Факторами, оказывающими влияние на доходность, являются уровень резервов, который за последние 5 лет не превышает 1% и считается невысоким, а также стоимость фондирования. Поэтому одна из приоритетных задач, реализуемых Компанией в целях повышения доходности, — это поиск новых источников финансирования, что позволит фондироваться на более выгодных условиях, а также диверсифицировать источники привлечения денежных средств. В итоге Компания сможет предложить на рынке более привлекательные условия лизинга. Компания использует не только классическое привлечение денежных средств от финансовых институтов, но и такие инструменты, как кредит от поставщика, участвует в государственных программах субсидирования ставок вознаграждения. В свою очередь, частью политики по повышению прибыльности является поддержание высокого качества лизингового портфеля путем анализа

прибыльности является поддержание высокого качества лизингового портфеля путем анализа платежеспособности лизингополучателей как на этапе рассмотрения заявки на приобретение техники в лизинг, так и в течение срока действия договора лизинга.

Погашение всех текущих и будущих выпусков облигаций Эмитента планируется погашать за счет средств от операционной и финансовой деятельности. Детальный прогноз отчета о движении денежных средств указан в приложении №1 проспектов 5 и 6 выпусков негосударственных облигаций Эмитента.

Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Коэффициент	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
1 Коэффициент покрытия кредитного портфеля	0,06%	0,24%	0,36%	0,60%
2 Коэффициент чистого кредитного портфеля	1,00	1,00	1,00	0,99
3 Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	1,00	1,00	1,00	1,00
4 NPL 90+	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Текущая ликвидность	1,20	1,29	1,30	1,22
6 Быстрая ликвидность	1,20	1,29	1,30	1,22
7 Абсолютная ликвидность	0,12	0,17	0,28	0,16
8 Финансовый леверидж	5,06	3,39	3,36	4,59
9 Коэффициент маневренности	6,06	4,39	4,36	5,59
10 Коэффициент автономии	0,17	0,23	0,23	0,18
11 Рентабельность активов	2,3%	3,4%	3,4%	5,3%
12 Рентабельность продаж	н/п	н/п	н/п	н/п
13 Рентабельность собственного капитала	14%	15%	15%	30%
14 Оборачиваемость оборотных активов	н/п	н/п	н/п	н/п
15 Оборачиваемость собственного капитала	н/п	н/п	н/п	н/п
16 Фондоотдача	н/п	н/п	н/п	н/п

Коэффициенты №1-16, указанные выше, являются непоказательными и/или неприменимыми к деятельности Эмитента, так как согласно МСФО отчетность Эмитента не разделяет активы и обязательства на краткосрочные и долгосрочные, а также не реализует никаких товаров и не имеет ТМЗ, в связи с чем коэффициенты оборачиваемости неприменимы.

Директор ТОО «ТехноЛизинг»

Ниязбекова Ж.А.

