



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ  
Товарищество с ограниченной ответственностью  
«CAPITAL LEASING GROUP»**

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 мая 2024 года**

**Финансовые показатели представлены по состоянию на 31 марта 2024 года**

**Финансовый консультант**



## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b>	<b>3</b>
Регистрационные данные и наименование эмитента	3
Юридический и фактический адреса	3
История образования и деятельности эмитента	3
Филиалы и представительства	4
Виды деятельности	4
Сведения о наличии рейтингов	4
Сведения о лицензиях/разрешениях	4
Участие в капитале других юридических лиц	4
Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	4
<b>Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)</b>	<b>4</b>
Структура органов управления эмитента	4
Акционеры (участники) эмитента	5
Члены наблюдательного совета/орган контроля Эмитента	5
Исполнительный орган Эмитента	5
Иные органы управления Эмитента	5
<b>Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА</b>	<b>6</b>
Отрасль эмитента	6
Конкуренты эмитента	6
Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	7
Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	7
Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	7
Сведения об участии в судебных процессах / о примененных мерах воздействия	8
Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	8
<b>Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА</b>	<b>9</b>
Сведения о финансовых услугах	9
Сведения об аудиторских организациях	9
<b>Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА</b>	<b>10</b>
Сводные формы по финансовой отчетности эмитента	10
Сводный отчет о финансовом положении	10
Сводный отчет о движении денежных средств	10
Сводный отчет об изменениях в капитале	11
Сводный отчет о прибыли или убытке	11
<b>Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА</b>	<b>11</b>
Основные средства и нематериальные активы	11
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11
Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные	12
<b>ПАССИВЫ</b>	<b>12</b>
Уставный капитал	12
Займы, полученные эмитентом	12
Долговые ценные бумаги в обращении	13
Кредиторская задолженность	13
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>	<b>13</b>
Процентные доходы	13
Процентные расходы	13
Административные расходы	13
Прочие доходы/расходы не указанные выше	13
<b>Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА</b>	<b>14</b>
Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	14
Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	14

## РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### Регистрационные данные и наименование эмитента

Первичная государственная регистрация Товарищества с ограниченной ответственностью «Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)» (далее – «Эмитент») проведена 12 марта 2020 года. Дата государственной перерегистрации Эмитента – 3 августа 2021 года. Государственная регистрация Эмитента произведена Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы. В результате государственной регистрации в качестве юридического лица Эмитенту был присвоен бизнес-идентификационный номер 200340013915.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«CLG» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)»	ТОО «CLG»
На английском языке	«Capital Leasing Group» Limited Liability Partnership	«CLG» LLP

### Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, Проспект Достык, дом 210, A25D6T5.

Телефон: +7 727 339 19 30, e-mail: [info@clgroup.kz](mailto:info@clgroup.kz), интернет-сайт: [www.clgroup.kz](http://www.clgroup.kz)

### История образования и деятельности эмитента

Эмитент был создан 12 марта 2020 года. Руководителем Эмитента является: Спанкулов Махсат Бахытбекович – Директор. Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга субъектам малого и среднего предпринимательства Республики Казахстан.

В марте 2020 года Эмитент начал свою деятельность по предоставлению услуг финансового лизинга. На данный момент в компании работает 18 сотрудников, включая руководство. Компания предоставляет услуги финансового лизинга автомобилей, сельскохозяйственной, дорожно-строительной, грузовой техники, автобусов и производственного оборудования, а также продажу вышеуказанных предметов лизинга в рассрочку.

Развитию успешной деятельности Эмитента на начальном этапе способствовали: сплоченная команда профессионалов, а также партнерские отношения с поставщиками сельскохозяйственной спецтехники: ТОО ИП «Борусан Макина», ТОО «Sevalo Engineering Machinery Kazakhstan», ТОО «NKB GROUP KAZAKHSTAN», ТОО «Almaty Brands», ТОО «Минметалс Казахстан», ТОО «QazSpecTrade», ТОО «BAIKONUR MACHINERY SALES».

В декабре 2020 года Эмитент осуществил успешный первый выпуск негосударственных купонных облигации (ISIN – KZ2P00007222) на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» в количестве 2 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 тенге и фиксированной купонной ставкой 16% годовых, сроком на 3 года. Весь выпуск был размещен андеррайтером и финансовым консультантом АО «Фридом Финанс».

С 12 марта 2020 года по 29 июля 2021 года единственным участником Эмитента (с долей 100% в уставном капитале) являлся Гришин Сергей Викторович. 29 июля 2021 года произошло изменение состава Участников Эмитента. Вместе с Гришиным Сергеем Викторовичем в состав участников вошли Частная компания «TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.» и гражданин РК – Демченко Алексей Александрович. На основании учредительного договора доли владения распределились следующим образом: Гришин Сергей Викторович – 45%, Частная компания «TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.» – 35%, Демченко Алексей Александрович – 20%. Эмитент осуществил все необходимые регистрационные изменения в соответствии с требованиями законодательства РК.

В декабре 2021 года Эмитент заключил с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства № 373 на общую сумму 200 000 тыс. тенге, со ставкой вознаграждения 10%, сроком на 50 месяцев.

В сентябре 2022 года Эмитент заключил второе Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства №108 с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» с общей суммой финансирования в 550 000 тыс. тенге с процентной ставкой 13% и сроком погашения до 60 месяцев.

**ТОО «CAPITAL LEASING GROUP» 3 стр.**

В августе 2023 Эмитент осуществил первый выпуск негосударственных купонных облигации в рамках первой облигационной программы (ISIN – KZ2P00009871) на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» в количестве 2 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 тенге и фиксированной купонной ставкой 22% годовых, сроком на 2 года.

В октябре 2023 года Эмитент осуществил второй выпуск негосударственных купонных облигации в рамках первой облигационной программы (ISIN – KZ2P00010192) на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» в количестве 3 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 тенге и фиксированной купонной ставкой 21,5% годовых, сроком на 2 года. Весь выпуск был размещен в первый день обращения, андеррайтером и финансовым консультантом выступило АО «Фридом Финанс».

### **Филиалы и представительства**

Эмитент не имеет филиалов или представительств.

### **Виды деятельности**

Уставом Эмитента предусмотрены следующие направления деятельности:

- лизинг прочих машин, оборудования и материальных средств, не включенных в другие категории;
- финансовый лизинг;
- аренда, прокат, лизинг;
- деятельность, связанная с коммерческой недвижимостью;
- иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

### **Сведения о наличии рейтингов**

На дату составления данного меморандума у Эмитента нет кредитных рейтингов.

### **Сведения о лицензиях/разрешениях**

Эмитент осуществляет нелицензируемую деятельность, а также не является недропользователем.

### **Участие в капитале других юридических лиц**

Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

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

Эмитент не участвует в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.

## **Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)**

### **Структура органов управления эмитента**

Управление деятельностью Эмитента осуществляют:

- высший орган – Общее собрание участников;
- исполнительный орган – Директор;

Также уставом Эмитента предусмотрен орган контроля – Ревизор. Законом о товариществах предусмотрено право товариществ с ограниченной ответственностью на формирование данного органа. По состоянию на 30 сентября 2023 года данный орган Общим собранием участников Эмитента не формировался.

К исключительной компетенции общего собрания участников Эмитента относятся:

- 1) изменение устава Эмитента, в том числе изменение размера уставного капитала Эмитента, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава Эмитента в новой редакции;
- 2) 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;
- 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 годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 5) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, кроме документов, утверждение которых отнесено к компетенции иных органов Эмитента;

- 6) решение об участии Эмитента в иных хозяйственных товариществах, акционерных обществах, а также в некоммерческих организациях;
- 7) решение о реорганизации или ликвидации Эмитента;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 9) решение о залоге всего имущества Эмитента;
- 10) решение о принудительном выкупе доли участника Товарищества в соответствии с законодательством РК;
- 11) решение о внесении дополнительных взносов в уставный капитал и имущество Эмитента;
- 12) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Эмитента и приобретателям долей информации о деятельности Эмитента;
- 13) решение о создании филиалов и представительств.

Общее собрание участников вправе отменить любое решение иных органов Товарищества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности.

К исключительной компетенции Директора Эмитента относятся:

- 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, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- 4) Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции общего собрания участников, а также полномочия, переданные ему общим собранием участников.

### **Акционеры (участники) эмитента**

На момент составления настоящего Инвестиционного меморандума участниками Эмитента являются:

- 1) Гришин Сергей Викторович (доля владения – 45%), гражданин Российской Федерации
- 2) Частная компания «TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.» (доля владения – 35%), БИН: 210740900312, юр. адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, проспект Мангилик Ел, 55/22, Блок С4.3, офис 140
- 3) Демченко Алексей Александрович (20%), гражданин Республики Казахстан

С 12 марта 2020 года по 29 июля 2021 года единственным участником Эмитента являлся Гришин Сергей Викторович. На основании решения Общего собрания участников от 29 июля 2021 г. в связи с изменением состава участников был заключен Учредительный договор между Гришиным Сергеем Викторовичем, Частной компанией «TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.» и Демченко Алексеем Александровичем, с последующей перерегистрацией Эмитента и внесением соответствующих изменений в Устав.

### **Члены наблюдательного совета/орган контроля Эмитента**

Уставом Эмитента предусмотрено назначение органа контроля – Ревизор, однако по состоянию на 30 сентября 2023 года Ревизор не назначен.

### **Исполнительный орган Эмитента**

Спанкулов Махсат Бахытбекович 19.04.1989 года рождения в должности Директора единолично осуществляет функции исполнительного органа Эмитента. За последние три года Спанкулов М.Б. занимал должности Директора департамента продаж Эмитента (09.2019–03.2020), Руководителя отдела продаж Эмитента (07.2020–05.2021) и Директора Эмитента (05.2021 – по настоящее время).

Сумма вознаграждения Директору, включенная в Административные расходы в годовой аудированной финансовой отчетности за 2023 год, закончившийся 31 декабря, составила 25 649 тысяч тенге (в 2022 году: 16 496 тысяч тенге). Вознаграждение Директору включает в себя заработную плату и иные выплаты (в том числе налоговые и социальные отчисления и выплаты) согласно внутренним положениям Товарищества.

### **Иные органы управления Эмитента**

У Эмитента не предусмотрены иные органы. Сведения о руководителях структурных подразделений ниже:

<b>Ф.И.О. руководителя</b>	<b>Структурное подразделение/ должность</b>
Спанкулов Махсат Бахытбекович	Директор
Надырова Баглан	Заместитель Директора
Кабдулов Асхат Талгатович	Финансовый Директор
Агеева Елена Анатольевна	Главный бухгалтер
Абылханов Айбол	И.о. руководителя отдела продаж

Общее количество работников Эмитента на 31 марта 2024 года – 18 человек.

**TOO «CAPITAL LEASING GROUP» 5 стр.**

## Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### Отрасль эмитента

Рынок лизинговых услуг в Казахстане растет, несмотря на кризисные явления в экономике, благодаря государственной поддержке, которая идет по нескольким каналам. Эти стимулы распространяются лизинговыми компаниями через фондирование на льготных условиях, а также лизингополучателям через субсидирование процентной ставки и через налоговые льготы и преференции по полученным финансовым лизингам. В большей мере развитию финансового лизинга в стране содействует правительство через различного рода программы поддержки – это механизмы субсидирования (удешевления) процентной ставки через АО «ФРП «ДАМУ» и через Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан, программы Дорожной карты занятости 2025, а также механизмы фондирования дешевыми деньгами приоритетных отраслей экономики через предприятия квазигосударственного сектора (АО «БРК Лизинг», АО «Казагрофинанс» и другие). В среднем 9 из 10 сделок производится квазигосударственными компаниями. В целом наблюдается оживление рынка лизинговых услуг и существуют основные аргументы для роста рынка:

1. Рост показателей лизингодателей. Активы лизингодателей росли в среднем на 25% в год. Уровень капитала выглядит достаточно устойчиво и 24% активов компании обеспечены собственным капиталом.
2. Высокий коэффициент износа основных средств в Казахстане подтверждает потребность именно в данном типе источников финансирования для обновления основных фондов. Ежегодно около 10% основных средств обновляются, более 45 % основных средств предприятий являются изношенными и требуют инвестиций.
3. Реализация крупных инфраструктурных проектов. К 2026 году в Казахстане планируют запустить 418 предприятий, общий объем инвестиций составит 11,1 трлн. тенге. Будет создано 100,3 тыс. постоянных рабочих мест. Все запускаемые проекты более чем за 60 % включают в себя создание основных фондов. Это в свою очередь повлияет и на развитие действующих основных фондов и продвижение их инфраструктурного (сервисного) сопровождения, что также может быть реализовано и за счет лизингового финансирования.
4. В рамках индустриально-инновационного развития в 2021–2025 годах из республиканского бюджета предусмотрено выделение 264,3 млрд тенге, из которых на лизинговое финансирование (автобусы, спецтехника, сельхозтехника, объекты машиностроения) – 220,4 млрд тенге.
5. Развитие сектора автопрома способствует реализации специальной техники.
6. Финансовые организации (в том числе и банки) расширяют спектр оказываемых финансовых услуг, направленных на финансирование обновления основных фондов. Их присутствие на рынке в лице дочерних банковских организаций говорит о пересмотре стратегических направлений развития и повышения роли финансовых институтов в развитии реального сектора экономики.

Исходя из этого, можно предположить, что рынок лизинговых услуг растет и имеет несомненные перспективы развития. Развитие рынка лизинговых услуг в Казахстане может сыграть ключевую роль в стабилизации темпов экономического роста национальной экономики и обеспечить внутренний спрос, а также стимулирование производства, ориентированного на экспорт.

Эмитент придерживается стратегии умеренного роста объема новых сделок со среднегодовым приростом не более 10–15%, и прогнозирует развитие рынка лизинга Казахстана, что позволит обновить основные фонды предприятиям и даст новые возможности для развития малого и среднего бизнеса, откроет дополнительные перспективы для товаропроизводителей и поставщиков техники.

### Конкуренты эмитента

Конкурентами Эмитента являются АО «Фонд развития промышленности» (Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, Есиль р-н, Мәңгілік Ел, 55а), АО «КазАгроФинанс» (Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары, д. 51, ВП-4), АО «Казахстанская Иджара Компания» (Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, улица Кабанбай батыра, дом 51/78, н.п. 63.), АО «Forte Leasing» (Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502) и ТОО «Astana Motors Finance» (Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби 107). Продукты, предлагаемые конкурентами в отрасли идентичны, преобладает выдача стандартного финансового лизинга, основные критерии которой установлены требованиями Закона о лизинге и Налоговым Кодексом Республики Казахстан. Доля альтернативных продуктов в виде рассрочки, исламского лизинга и краткосрочного лизинга невысокая.

## Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

На дату составления меморандума у Эмитента не имеются потребители товаров и услуг, объем товарооборота с которыми и объем оказываемых услуг, которыми, составляет более 5 (пяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров, работ и услуг.

Сведения о поставщиках товаров, объем товарооборота с которыми составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости потребляемых им товаров за период с 1 января 2024 года по 31 марта 2024 года:

Наименование лизингополучателя	Сумма, тыс. тенге	Доля
ТОО «Samruk Machinery»	917 913	32%
ТОО "Sevalo Engineering Machinery Kazakhstan"	212 996	7%
ТОО «CHINA SINOTRUK IMP&EXP»	201 575	7%
ТОО "Almaty Brands Machinery"	197 560	7%
ТОО БурСнабСервис	178 752	6%
ИП "Дружинин Дмитрий Викторович"	153 336	5%

### Сезонность деятельности эмитента.

Лизинговая деятельность носит сезонный характер. Эмитент активно предоставляет услуги лизинга с января по октябрь, и менее активно – в ноябре и декабре, в связи с тем, что осенний урожай приходится на сентябрь и октябрь каждого года. Доля данного вида деятельности в общем доходе Эмитента – 100%.

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

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на рынке Республики Казахстан.

Доля импорта в общем объеме товаров, работ и услуг, поставленных (оказанных) Эмитенту в период с 1 января 2024 года по 31 марта 2024 года согласно данным бухгалтерского учета, составляет 0%.

## Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента ограничены требованиями законодательства Республики Казахстан в части дальнейшей операционной деятельности Эмитента.

Экономические факторы, определяющие уровень достижения Эмитентом своих экономических целей выражены общей экономической ситуацией, наличием постоянного уровня дохода у населения, стабильностью финансовой системы, стабильным уровнем инфляции и обменным курсом.

### Позитивные внешние факторы:

- Положительная динамика социально-экономических показателей Казахстана (рост ВВП, экономически активного населения);
- Высокий уровень дохода на душу населения в Казахстане (2-е место среди стран СНГ после России).

### Негативные внешние факторы:

- Инфляционное давление и повышение базовой ставки НБ РК;
- Девальвация тенге, вследствие которой снижается покупательская способность населения;
- Высокий уровень конкуренции на рынке лизинга;
- Последствия экономического кризиса, вызванного глобальной пандемией COVID-19, военной операцией на Украине, политическими изменениями внутри страны и как следствие, возникновение риска роста просроченной задолженности в ссудном портфеле Эмитента.

## Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Одним из ключевых факторов, влияющих на деятельность Эмитента, является отсутствие прямого доступа к дешевым источникам финансирования. Единственными источниками финансирования Эмитента являются докапитализация со стороны участников, и выпуск облигаций.

### Позитивные внутренние факторы:

- Развитие и укрепление лидирующего положения Эмитента в отрасли;
- Расширение продуктовой линейки Эмитента;
- Позитивная репутация Эмитента.

### Негативные внутренние факторы:

- Отсутствие дешевого источника финансирования.

## **Сведения об участии в судебных процессах / о примененных мерах воздействия**

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности эмитента, не было. Судебные дела, касательно взыскания с эмитента денежных и иных обязательств, отсутствуют. Административные санкции, наложенные на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, отсутствуют.

## **Основные риски, связанные с деятельностью эмитента**

### **Отраслевые риски**

Рынок лизинговых услуг 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 Эмитента 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, 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, приобретает за 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. Эмитент также подвержен валютному риску в случае привлечения денежных средств в иностранной валюте. Риск хеджируется применением в договорах лизинга индексации лизинговых платежей к курсу иностранной валюты. 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.

### **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. 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.

### **Операционный риск**

Неспособность управления рисками, согласно заданной политике, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент строго придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам, в которых описан регламент всех бизнес-процессов. Разработаны и применяются процедуры контроля на различных этапах бизнес-процессов, осуществляемые независимыми друг от друга подразделениями Эмитента. Данный риск оценивается как незначительный.

## **Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**

### **Сведения о финансовых услугах**

Сведения о банках, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги:

<b>Наименование</b>	<b>Место нахождения</b>	<b>Перв. руководитель</b>	<b>Вид услуг</b>
АО «First Heartland Jusan Bank»	г. Алматы, проспект Назарбаева, д. 242	Джумадиллаева Гульмира Джанибековна	Банковские услуги
АО «Фридом Финанс»	г. Алматы, проспект Аль-Фараби 77/7	Лукьянов С.Н.	Фин. консультант и брокерские услуги
АО «Teniz Capital Investment Banking»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34	Занкин Максим Юрьевич	Фин. консультант и брокерские услуги

Акционерное Общество «First Heartland Jusan Bank» (далее – Банк) предоставляет Эмитенту стандартные банковские услуги по ведению текущих и сберегательных счетов и расчетно-кассовому обслуживанию. Банк применяет комиссии согласно договору, крупных сделок с Банком не производилось.

### **Сведения об аудиторских организациях**

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2023 год осуществило Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan» (в 2022 году: ТОО «RSM Qazaqstan»). ТОО «SFAI Kazakhstan» обладает государственной лицензией на занятие аудиторской деятельностью на территории РК № 22001146, выданной Министерством Финансов Республики Казахстан 25 января 2022 года, имеет членство в Союзе аудиторов Казахстана.

Генеральный директор – Олжас Куанышбеков. (Лицензия сертифицированного аудитора № 0000516 от 12 января 2018 года);

Адрес: пр. Аль-Фараби 13, блок 2В, офис 801, г. Алматы, 050059, Республика Казахстан. Email:info@sfai.kz.

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

### Сводные формы по финансовой отчетности эмитента

Ниже представлены данные неаудированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года, составленной по стандартам МСФО, а также финансовой отчетности за 2022 и 2023 годы, подтвержденной отчетами независимых аудиторов.

### Сводный отчет о финансовом положении

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31.03.2023 (не ауд.)</b>	<b>31.12.2023 (ауд.)</b>	<b>31.12.2022 (ауд.)</b>
Основные средства и нематериальные активы	24 307	21 524	24 747
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 942 024	5 621 585	3 820 272
Запасы	108 775	81 182	60 603
Авансы уплаченные	85 275	463 094	226 610
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	5 084	5 233	5 342
Денежные средства и их эквиваленты	766 825	3 829 966	439 520
Прочие текущие активы	520 283	461 246	169 277
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>8 452 572</b>	<b>10 483 830</b>	<b>4 746 371</b>
Уставный капитал	600 000	600 000	600 000
Нераспределенная прибыль	1 585 472	1 369 780	806 199
<b>Итого капитал</b>	<b>2 185 472</b>	<b>1 969 780</b>	<b>1 406 199</b>
Займы, полученные	499 199	534 660	474 078
Облигации выпущенные	4 975 763	7 193 840	2 099 947
Торговая кредиторская задолженность	95 975	80 746	306 097
Авансы полученные	162 144	203 925	192 153
Обязательства по аренде	4 707	6 837	14 789
НДС к уплате	461 718	454 391	244 039
Прочие текущие обязательства	67 594	39 651	9 069
<b>Итого обязательства</b>	<b>6 267 100</b>	<b>8 514 050</b>	<b>3 340 172</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>8 452 572</b>	<b>10 483 830</b>	<b>4 746 371</b>

### Сводный отчет о движении денежных средств

<i>В тыс. тенге</i>	<b>1 кв 2024 (не ауд.)</b>	<b>2023 (ауд.)</b>	<b>2022 (ауд.)</b>
Процентные доходы	540 843	1 296 470	810 794
Процентные расходы	(558 360)	(388 227)	(330 521)
Доход от превышения стоимости оборудования над его себестоимостью	2 015	-	86 833
Административные расходы	(58 869)	(353 159)	(91 697)
Расходы по реализации	(34 892)	(87 242)	(34 503)
Доходы от сопроводительных услуг	43 087	153 651	78 792
Прочие доходы, нетто	71 829	190 716	151 799
<b>Денежные потоки от опер. деят. до изм. в опер. активах и обязательствах</b>	<b>5 653</b>	<b>812 209</b>	<b>671 497</b>
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) в операционных активах</i>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(1 320 439)	(1 884 106)	(1 007 668)
Товарно-материальные запасы	(27 593)	(20 780)	(3 144)
Авансы уплаченные	377 819	(236 484)	(223 082)
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	149	-	1 641
Прочие текущие активы	(59 037)	(141 561)	(167 509)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Торговая кредиторская задолженность	15 229	(225 351)	304 982
Авансы полученные	(41 781)	11 772	113 273
НДС к уплате	7 327	24 065	18 852
Прочие текущие обязательства	27 943	24 180	298
<b>Денежные средства, использованные в опер. деятельности до КПП</b>	<b>(1 014 730)</b>	<b>(1 636 056)</b>	<b>(290 860)</b>
Уплаченный налог на прибыль			
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(1 014 730)</b>	<b>(1 636 056)</b>	<b>(290 860)</b>
Продажа основных средств	-	-	450
Приобретение основных средств	(850)	(3 853)	(2 363)
Приобретение нематериальных активов	(3 877)	-	(6 008)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(4 727)</b>	<b>(3 853)</b>	<b>7 921)</b>
Получение займов	-	200 000	550 000
Погашение займов	(41 298)	(148 521)	(23 529)
Погашение облигаций	(2 000 000)	-	-
Выпуск облигаций	-	4 994 106	-
Выплаты по аренде	(2 387)	(9 549)	(8 418)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(2 043 685)</b>	<b>5 036 036</b>	<b>518 053</b>
<b>Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(3 063 142)</b>	<b>3 396 127</b>	<b>219 272</b>
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(5 681)	(5 856)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 829 966	439 520	226 104
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>766 825</b>	<b>3 829 966</b>	<b>439 520</b>

## Сводный отчет об изменениях в капитале

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2021 года (ауд.)	600 000	285 134	885 134
Прибыль за год	-	521 065	521 065
На 31 декабря 2022 года (ауд.)	600 000	806 199	1 406 199
Прибыль за год	-	563 581	563 581
На 31 декабря 2023 года (ауд.)	600 000	1 369 780	1 969 780
Прибыль за 1 кв. 2024	-	215 692	215 692
На 31 марта 2024 года (неауд.)	600 000	1 769 562	2 369 562

## Сводный отчет о прибыли или убытке

<i>В тыс. тенге</i>	1кв 2024 (не ауд.)	2023 (ауд.)	2022 (ауд.)
Процентные доходы	540 843	1 390 352	810 794
Процентные расходы	(346 123)	(766 086)	(373 706)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>194 720</b>	<b>624 266</b>	<b>437 088</b>
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам		(176 675)	(40 782)
<b>Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>194 720</b>	<b>447 591</b>	<b>396 306</b>
Доходы от сопроводительных услуг	43 087	153 651	78 792
Доход от прев-я стоимости оборуд-ия, переданного в фин. лизинг, над его себес-тью	2 015	-	86 833
Административные расходы	(60 811)	(368 641)	(216 929)
Расходы по реализации	(34 892)	(87 242)	(35 546)
Прочие доходы, нетто	71 573	418 222	211 609
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>215 692</b>	<b>563 581</b>	<b>521 065</b>
Расходы по налогу на прибыль			-
<b>Прибыль за год</b>	<b>215 692</b>	<b>563 581</b>	<b>521 065</b>

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### Основные средства и нематериальные активы

<i>В тыс. тенге</i>	Офисная мебель и оборудование	Лицензии и программное обеспечение	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Перв. стоимость:</b>				
На 1 января 2022 года	6 257	153	29 036	35 446
Поступление	2 363	6 008	-	8 371
Выбытие	(783)	-	(1 622)	(2 405)
На 31 декабря 2022 года	7 837	6 161	27 414	41 412
Поступление	4 054	-	-	4 054
Выбытие	(210)	-	-	(210)
На 31 декабря 2023 года	11 681	6 161	27 414	45 256
Поступление	850	3,875		4,725
На 31 марта 2024 года	12 531	10 036	27 414	49 981
<b>Накопленный износ:</b>				
На 1 января 2022 года	(1 185)	(41)	(8 964)	(10 190)
Износ за год	(1 248)	(30)	(5 530)	(6 808)
Износ по выбытиям	333	-	-	333
На 31 декабря 2022 года	(2 100)	(71)	(14 494)	(16 665)
Износ за год	(1 742)	(31)	(5 339)	(7 112)
Износ по выбытиям	45	-	-	45
На 31 декабря 2023 года	(3 797)	(102)	(19 833)	(23 732)
Износ	(600)	(8)	(1 335)	(1 942)
На 31 марта 2024 года	8 135	9 926	6 246	24 307
Процент износа	35%	1%	77%	51%

За период деятельности Эмитент не производил переоценку основных средств и нематериальных активов. Эмитент не производит (незавершенное) капитальное строительство.

### Дебиторская задолженность по финансовой аренде

<i>В тыс. тенге</i>	31.03.2023 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Менее одного года	1 653 256	1 249 668	1 646 910
От одного года до трех лет	8 579 314	7 243 940	3 631 867
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>10 232 570</b>	<b>8 493 608</b>	<b>5 278 777</b>
незаработанный финансовый доход	(3 039 702)	(2 621 179)	1 380 501
Резерв под ожидаемые кред. убытки	(250 844)	(250 844)	(78 004)
<b>Чистые инвестиции в фин. аренду</b>	<b>6 942 024</b>	<b>5 621 585</b>	<b>3 820 272</b>

В таблице ниже представлена информация по просроченной задолженности на 31 марта 2024 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Основной долг	Начисленное вознаграждение	Провизии	Доля провизий
<b>Задолженность без просрочки</b>	6 191 837	122 686	82 133	1%
<b>Задолженность с просрочкой:</b>	<b>782 499</b>	<b>95 886</b>	<b>168 751</b>	<b>19%</b>
от 1 до 30 дней	13 941	391	1 104	8%
от 31 до 60 дней	366 733	22 694	5 200	1%
от 61 до 90 дней	66 929	4 166	2 383	3%
свыше 90 дней	334 897	68 636	160 064	40%
<b>Итого</b>	<b>6 974 336</b>	<b>218 572</b>	<b>250 884</b>	<b>3%</b>

Для большинства договоров аренды право владения активом переходит к арендатору в конце срока аренды.

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде обеспечена арендованными активами, так как право на владение на актив остается у Эмитента до полной выплаты обязательств лизингополучателем.

Дебиторы сумма к погашению которых превышает 5% от общей суммы дебиторской задолженности представлена ниже:

Наименование дебитора	Сумма (тыс. тенге)	Доля
ТОО «BCA STORY KZ»	474,624	7%

### Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

<i>В тыс. тенге</i>	31.03.2023 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Денежные средства на брокерских счетах в АО «Teniz Capital Investment Banking»	-	3 030 901	-
Денежные средства на сберегательных счетах* в АО «First Heartland Jusan Bank»	715 837	786 799	194 349
Денежные средства на текущих банковских счетах в АО «First Heartland Jusan Bank»	63 362	24 640	251 953
Денежные средства на брокерских счетах в АО «Фридом Финанс»	176	176	88
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12 550)	(12 550)	(6 870)
	<b>766 825</b>	<b>3 829 966</b>	<b>439 520</b>

\*ставка 14% годовых

По состоянию на 31 марта 2024 года денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

## ПАССИВЫ

### Уставный капитал

На 31 марта 2024 года участниками Компании являются: гражданин Российской Федерации Гришин Сергей Викторович с долей владения 45%, частная компания "Turlov Private Holding Ltd" с долей владения 35% и гражданин Республики Казахстан Демченко Алексей Александрович с долей владения 20%. Размер оплаченного Уставного капитала составляет 600 000 тысяч тенге. Дивиденды участникам Эмитентом не выплачивались с момента создания Компании.

### Займы, полученные эмитентом

<i>В тыс. тенге</i>	Срок погашения	Ставка	Валюта	31.03.2023 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Заем от АО ФРП Даму	50–60 месяцев	10–13%	тенге	499 199	534 660	474 078

В декабре 2021 года Эмитент заключил с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства № 373 на общую сумму 200 000 тысяч тенге. По данному соглашению в рамках Кредитного договора №1 от 10 июня 2022 года Эмитент получил средства в сумме 200.000 тенге с процентной ставкой 10% и сроком погашения до 50 месяцев. По условиям Соглашения Компания предоставила АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в залог в качестве исполнения обязательств движимое имущество. Справедливая стоимость залогового имущества по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 254.010 тысяч тенге.

В сентябре 2022 года Компания заключила второе Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов микро, малого и среднего частного предпринимательства №108 с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» с общей суммой финансирования в 550.000 тысяч тенге с процентной ставкой 13% и сроком погашения до 60 месяцев. По данному соглашению в 2023 году Компания получила средства в сумме 200.000 тысяч тенге (в 2022 году: 350.000 тысяч тенге).

По данному соглашению Компания предоставила в залог в качестве исполнения обязательств имущественные права (требования) к лизинговому портфелю. Справедливая стоимость предоставленных имущественных прав (требований) по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 479.897 тысяч тенге.

## Долговые ценные бумаги в обращении

Тикер на KASE	Начало обращения	Дата погашения	Номинальная стоимость	Ставка купона	Доходность	Выплата купона	Размещено облигаций	Привлечено денег
CLSGb2	04.08.23	04.08.25	2 млрд тг	22,0%	22,0%	2 раза в год	2 000 000 шт	2 млрд тг
CLSGb3	31.10.23	31.10.26	3 млрд тг	21,5%	21,5%	4 раза в год	3 000 000 шт	3 млрд тг

## Кредиторская задолженность

В тыс. тенге	31.03.2023 (не ауд.)	31.12.2023 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)
Торговая кредиторская задолженность	95 975	80 746	306 097

Вся кредиторская задолженность классифицируется только как краткосрочная (до 1 года) и деноминирована в тенге. Разбивка на 31.03.2024 по поставщикам с долей от общей кредиторской задолженности более 5%:

Наименование поставщика	Сумма (тыс. тенге)	Доля
ТОО "Sevalo Engineering Machinery Kazakhstan"	84,989	89%
ТОО «Ас-Ай Лизинг»	9,263	10%

По состоянию на 31 марта 2024 кредиторская задолженность не просрочена и не обесценена.

## ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

### Процентные доходы

В тыс. тенге	1 кв 2024 (не ауд.)	%	2023 год (ауд.)	%	2022 год (ауд.)	%
Доходы от финансовой аренды	470 295	87%	1 275 467	92%	802 041	99%
Доходы от вознаграждения по РЕПО	42 300	8%	75 868	5%	-	-
Доходы от вознаграждения по депозитам	28 247	5%	39 017	3%	8 753	1%
<b>Итого</b>	<b>540 843</b>	<b>100%</b>	<b>1 390 352</b>	<b>100%</b>	<b>810 794</b>	<b>100%</b>

Вся деятельность Эмитента сосредоточена в Казахстане. Эмитент демонстрирует значительный рост доходов (каждый период), что связано с ежегодным увеличением осуществленных лизинговых сделок. Факторами роста лизингового портфеля послужило:

- Увеличившийся спрос на технику и оборудование со стороны малого и среднего предпринимательства, ввиду передачи третьим сторонам строительных работ по многим проектам;
- Поступление финансирования от выпуска облигаций и Фонда ДАМУ.

Учитывая имеющийся спрос на лизинг, Эмитент принимает меры по развитию нестандартных лизинговых продуктов и рассрочки (онлайн продуктов с повышенной ставкой), увеличению рынка за счет выхода в регионы, налаживанием партнерских отношений с поставщиками на рынке, а также финансированием разнообразных товаров (кроме спец. техники и оборудования) таких как шины и запчасти.

Эмитент занимается автоматизацией и цифровизацией процесса выдачи лизинга так как уверен, что данная инициатива приведет к конкурентному преимуществу на рынке и увеличит стоимость Компании.

### Процентные расходы

В тыс. тенге	1 кв 2024 (не ауд.)	%	2023 год (ауд.)	%	2022 год (ауд.)	%
Купонное вознаграждение по облигациям	295 720	85%	607 022	79%	319 857	86%
Вознаграждение по займам полученным	17 335	5%	73 331	10%	12 603	3%
Амортизация затрат по облигациям	17 842	5%	43 062	6%	27 813	7%
Амортизация дисконта по облигациям	8 654	3%	15 446	2%	6 295	2%
Амортизация дисконта по аренде	257	0%	1 597	0%	2 246	1%
Амортизация по займам полученным	6 315	2%	25 628	3%	4 892	1%
<b>Итого</b>	<b>346 123</b>	<b>100%</b>	<b>766 086</b>	<b>100%</b>	<b>373 706</b>	<b>100%</b>

### Административные расходы

В тыс. тенге	1 кв 2024 (не ауд.)	%	2023 год (ауд.)	%	2022 год (ауд.)	%
НДС, не принятый к зачету	-	0%	186 287	51%	109 315	50%
Заработная плата	32 755	54%	104 865	28%	67 020	31%
Прочее	28 056	46%	77 489	21%	40 594	19%
<b>Итого</b>	<b>60 811</b>	<b>100%</b>	<b>368 641</b>	<b>100%</b>	<b>216 929</b>	<b>100%</b>

### Прочие доходы/расходы не указанные выше

В тыс. тенге	1 кв 2024 (не ауд.)	2023 год (ауд.)	31.12.22 (ауд.)
Доход по начисленной пени, штрафам и судебным издержкам	71 578	340 427	157 508
Доходы, связанные с признанием дисконта по облигациям	-	60 918	-
Доходы, связанные с признанием дисконта по суб. займам	-	21 486	59 224
Прочие доходы/(расходы)	(5)	(4 609)	(5 123)
<b>Итого</b>	<b>71 573</b>	<b>418 222</b>	<b>211 609</b>

ТОО «CAPITAL LEASING GROUP» 13 стр.

## Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Коэффициент	1кв 2024 (не ауд.)	2023 год (ауд.)	31.12.22 (ауд.)
Коэффициент текущей ликвидности	н/п*	н/п*	н/п*
Коэффициент быстрой ликвидности	н/п*	н/п*	н/п*
Коэффициент абсолютной ликвидности	н/п*	н/п*	н/п*
Коэффициент финансового левереджа	2,0	2,4	2,6
Коэффициент маневренности	н/п*	н/п*	н/п*
Коэффициент автономии	0,3	0,3	0,3
Рентабельность активов	14%	11%	8%
Рентабельность продаж по чистой прибыли	72%	64%	49%
Рентабельность собственного капитала	43%	37%	29%
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	н/п*	н/п*	н/п*
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,67	0,71	0,69
Фондоотдача	0,21	0,71	0,66

\*неприменимо ввиду отсутствия у Эмитента разделения активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

### Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Не применимо.

### Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

Эмитент не является банком, организацией, осуществляющей отдельные виды банковских операций, микрофинансовой организацией, ломбардом.

Директор

Спанкулов М. Б.



Данный документ подписал:  
Директор  
Махсат Спанкулов  
02.07.2024 г. 14:55

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.