



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

Инвестиционный меморандум

**Финансовый консультант
АО "Фридом Финанс"**



Оглавление

| | |
|--|----|
| Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ | 3 |
| 1. Описание условий выпуска облигаций..... | 3 |
| 2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг | 9 |
| 3. Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте эмитента | 9 |
| 4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг | 9 |
| Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ | 10 |
| 5. Регистрационные данные Эмитента | 10 |
| 6. История образования и деятельности Эмитента | 10 |
| 7. Виды деятельности эмитента..... | 11 |
| 8. Сведения о наличии рейтингов..... | 11 |
| 9. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях эмитента..... | 11 |
| 10. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов эмитента..... | 11 |
| 11. Сведения об уставном капитале эмитента..... | 11 |
| 12. Избранные финансовые данные за последние три года | 11 |
| Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ | 13 |
| 13. Структура органов управления эмитента | 13 |
| 14. Члены наблюдательного совета эмитента | 14 |
| 15. Исполнительный орган эмитента | 14 |
| 16. Организационная структура эмитента..... | 14 |
| 17. Сведения об участниках эмитента..... | 15 |
| 18. Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент | 15 |
| 19. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент | 15 |
| Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА | 16 |
| 20. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги | 16 |
| 21. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах эмитента | 16 |
| 22. Сведения об аудиторских организациях эмитента | 16 |
| Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 17 |
| 23. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента | 17 |
| 24. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию | 18 |
| 25. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на его деятельность | 18 |
| 26. Сведения об основных капитальных вложениях эмитента за три последних года | 18 |
| 27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности | 18 |
| 28. Деятельность эмитента по организации продажи своих услуг | 18 |
| 29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента: | 19 |
| 30. Факторы риска | 19 |
| Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА | 23 |
| 31. Финансовая отчетность Эмитента | 23 |
| 32. Нематериальные активы | 24 |
| 33. Основные средства | 25 |
| 34. Незавершенное капитальное строительство..... | 25 |
| 35. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы | 25 |
| 36. Кредиты клиентам | 25 |
| 37. Средства в банках и других финансовых организациях..... | 26 |
| 38. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам | 26 |
| 39. Уставный капитал..... | 26 |
| 40. Средства банков и других организаций..... | 26 |
| 41. Депозиты клиентов | 26 |
| 42. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента | 26 |
| 43. Анализ финансовых результатов эмитента | 26 |
| 44. Коэффициенты..... | 28 |
| 45. Исполнение пруденциальных нормативов | 28 |
| 46. Выданные гарантии | 28 |
| 47. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента | 28 |

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**1. Описание условий выпуска облигаций**

Ниже приведены сведения о параметрах первого выпуска облигаций Эмитента (далее – «Облигации»):

| | |
|---|--|
| Порядковый номер облигационной программы | Первый выпуск облигаций является самостоятельным выпуском облигаций |
| Порядковый номер выпуска облигаций | Первый выпуск |
| Вид ценных бумаг | Купонные облигации без обеспечения |
| Срок обращения | 3 года |
| Количество облигаций | 2 000 000 штук |
| Общий объем выпуска | 2 000 000 000 тенге |
| Номинальная стоимость одной облигации | 1 000 тенге |
| Годовая ставка купонного вознаграждения | Ставка вознаграждения (купона) по облигациям является фиксированной на протяжении всего срока обращения облигаций и составляет 16% (шестнадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигаций. |
| Дата регистрации выпуска | 15.12.2020 г. |
| Дата начала обращения | Датой начала обращения Облигаций является дата проведения Первых состоявшихся торгов по размещению Облигаций, которые будут проводиться в соответствии с правилами Биржи. Информация о дате начала обращения Облигаций будет опубликована на официальном интернет-ресурсе Биржи (www.kase.kz) |
| Дата начала начисления вознаграждения | Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций |
| Периодичность выплаты вознаграждения | Выплата вознаграждения производится 2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения облигаций |
| ISIN | KZ2P00007222 |
| CFI | DBFXFR |

Планируемая доходность на дату размещения

Доходность будет определена в зависимости от спроса со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения Облигаций.

Порядок выплаты купонного вознаграждения по облигациям

Выплата вознаграждения производится 2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения облигаций.

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг) (далее – «Дата фиксации»).

Выплата вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.

На получение вознаграждения по облигациям за каждый купонный период имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Вознаграждение рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.

Валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:

Национальная валюта Республики Казахстан (тенге);

все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, все платежи по облигациям будут производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Облигации не являются индексированными.

Налогообложение купонного вознаграждения по облигациям

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан (НК РК) плательщики корпоративного подоходного налога, к которым относятся юридические лица-резиденты Республики Казахстан, за исключением государственных учреждений и государственных учебных заведений среднего образования, а также юридические лица-нерезиденты, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение или получающие доходы из источников в Республике Казахстан, включают в совокупный годовой доход вознаграждения по долговым ценным бумагам.

При этом в соответствии со статьей 288 НК РК налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

Также статьей 246 НК РК предусмотрена возможность вычета вознаграждения по долговым ценным бумагам при определении налогооблагаемого дохода. При этом размер вознаграждения, подлежащего вычету, определяется в порядке, указанном в пункте 4 статьи 246.

Вознаграждение по долговым ценным бумагам относится к доходам, облагаемым эмитентами у источника выплаты, однако, в соответствии со статьей 307 НК РК вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, не подлежит обложению у источника выплаты.

В случае если держателем облигаций является физическое лицо, то вознаграждения по долговым ценным бумагам исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению.

Права, предоставляемые выпусками облигаций их держателям

Держатели Облигаций обладают следующими правами:

- Право на получение номинальной стоимости облигаций в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом;
- Право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом;
- Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- Право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных Проспектом;
- Право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями Фондовой биржи;
- Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- Иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Условия и порядок выкупа облигаций эмитентом по требованию держателей облигаций либо по собственной инициативе

Порядок выкупа размещенных облигаций эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг

- а. Держатели Облигаций имеют право требовать выкупа принадлежащих им Облигаций в случае, если Эмитент допустил нарушение любого из условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг, и в случаях, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг.

В случае допущения Эмитентом нарушения любого из условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг, выкуп осуществляется по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

При наступлении случаев, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по наибольшей из следующих цен: (i) цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения; (ii) справедливой рыночной цене Облигаций.

В случае возникновения любого из оснований для выкупа, предусмотренных пунктом 2 статьи 15 и подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления указанных оснований, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о возникновении основания для выкупа Облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz). Данная информация должна включать подробное описание того, какое из оснований для выкупа Облигаций имеет место, а также иную информацию в случае ее необходимости.

В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации указанного выше информационного сообщения, держатели Облигаций имеют право подать, а Эмитент обязан принять письменные заявления о выкупе с указанием количества Облигаций, заявленных к выкупу.

В случае получения хотя бы одного письменного заявления о выкупе Облигаций, Общее собрание участников Эмитента обязано в течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода приема письменных заявлений на выкуп, принять решение о:

- выкупе Облигаций;
- цене, по которой будет производиться выкуп Облигаций;
- количестве выкупаемых Облигаций;
- дате проведения выкупа Облигаций - при этом дата проведения выкупа должна быть назначена на день не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия решения Общим собранием участников Эмитента о выкупе Облигаций;
- порядке расчетов, в том числе:
 - (а) порядок подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядок перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;
- иные решения, необходимые для организации выкупа Облигаций Эмитентом.

Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за датой принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о принятии такого решения посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz).

Опубликованные сведения, должны содержать следующие сведения:

- цена, по которой будет производиться выкуп Облигаций, с указанием порядка расчета данной цены;
- количество выкупаемых Облигаций;
- дата проведения выкупа Облигаций;
- порядок расчетов, в том числе: (а) порядок подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядок перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;
- иная информация, необходимая для организации выкупа Облигаций Эмитентом.

Выкуп размещенных Облигаций осуществляется Эмитентом в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций.

б. в случае наступления события дефолта, предусмотренного проспектом.

Порядок и сроки реализации держателями Облигаций своего права на требование выкупа принадлежащих им Облигаций в случае наступления события дефолта указаны в пункте 32 проспекта.

в. в случае наступления и неустранения Эмитентом нарушения любого из ковенантов (ограничений) в сроки, предусмотренные проспектом, держатели Облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им Облигаций, на условиях, в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 12 проспекта.

Выкуп облигаций эмитентом в случае наступления события дефолта

В случае наступления События дефолта по Облигациям Эмитент обязан начислить и выплатить держателям Облигаций неустойку, исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства о выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям (день фактического платежа) или его соответствующей части, за каждый день просрочки (последним днем начисления неустойки является день фактического платежа).

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Облигациям, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств, предусмотренных проспектом, отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями Облигаций путем проведения переговоров. Решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Общим собранием участников с согласия кредиторов в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю. Эмитент доводит информацию о наступлении События дефолта до сведения держателей Облигаций в сроки, в порядке и с применением способов, указанных в подпункте 3) настоящего пункта.

В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан осуществлять прием письменных заявлений держателей Облигаций либо прав требования по Облигациям о выкупе Облигаций (прав требования по Облигациям) по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, с указанием количества Облигаций, заявленного к выкупу.

Не позднее 30 (тридцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан созвать и провести общее собрание держателей Облигаций.

В повестку дня общего собрания держателей Облигаций, помимо иных вопросов, должны быть включены вопросы об утверждении подготовленного Эмитентом плана мероприятий по восстановлению своей платежеспособности и (при необходимости) проекта возможных изменений в проспект.

В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций, план мероприятий по восстановлению платежеспособности не будет утвержден и будет принято решение о невозможности восстановления Эмитентом своей платежеспособности, а также, если Эмитент, в сроки предусмотренные законодательством, регулирующим общественные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов, не исполнил свои обязательства по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям и выкупу Облигаций по полученным письменным требованиям держателей Облигаций, дальнейшие действия Эмитента и держателей Облигаций или прав требования по Облигациям регулируются законодательством Республики Казахстан в сфере реабилитации и банкротства.

В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций план мероприятий по восстановлению платежеспособности будет утвержден, общее собрание участников Эмитента принимает решение о реализации данного плана мероприятий по восстановлению платежеспособности с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю.

Обеспечение по облигациям

Облигации являются необеспеченными.

Сведения о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента

Ценные бумаги Эмитента не торгуются на каких-либо фондовых биржах. Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги.

Ограничения на ввоз и вывоз дохода по облигациям

Ввоз и вывоз денег, получаемых держателями облигаций, выпущенных эмитентами Республики Казахстан, регулируется законодательством Республики Казахстан.

Ограничения на ввоз и вывоз вознаграждения по Облигациям, выпущенным именно Эмитентом, отсутствуют.

2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

Размещение Облигаций будет осуществляться на организованном рынке ценных бумаг, а именно, в торговой системе Биржи, путем проведения специализированных торгов. Размещение облигаций может осуществляться в течение всего периода их обращения. Сведения о порядке размещения, дате проведения торгов, порядке, условиях и месте оплаты облигаций, а также иная информация, связанная с процедурой проведения специализированных торгов и подлежащая раскрытию в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и нормативными документами Биржи, в том числе, результаты проведения специализированных торгов, будут опубликованы на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).

3. Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте эмитента

Регистратор: Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»

- ✓ **первый руководитель:** и.о. Председателя Правления Шатанов Алан Алтаевич;
- ✓ **местонахождение:** отдел регистраторской деятельности, Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30/8 на территории ЖК "Тенгиз тауэрс";
- ✓ **вид деятельности:** ведение системы реестров, номинальное держание ценных бумаг, открытие и ведение банковских счетов, присвоение международных идентификаторов ценным бумагам, услуги платежного агента;
- ✓ **контактные данные:** +7 (727) 355 47 61, 330 72 60, csd@kacd.kz, web@kacd.kz.

Представитель держателей облигаций отсутствует.

Выплата купонного вознаграждения и погашение облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.

4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

Эмитент планирует использование денег, полученных от размещения, на приобретение предметов лизинга и финансирование лизинговых сделок. При полном размещении облигаций Эмитент планирует привлечь 2 000 000 000 (два миллиарда) тенге. Данные облигации будут предложены широкому кругу институциональных и частных инвесторов. Эмитент не планирует прямого или косвенного приобретения долей в бизнесе либо приобретения основных средств на денежные средства от размещённых облигаций. Чистые денежные средства, привлеченные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование лизинговых сделок.

Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

5. Регистрационные данные Эмитента

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

| | Полное наименование | Сокращенное наименование |
|--------------------------|---|--------------------------|
| На государственном языке | «Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)» жауапкершілігі шектулі серіктестік | «CLG» ЖШС |
| На русском языке | Товарищество с ограниченной ответственностью «Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)» | TOO «CLG» |
| На английском языке | « Capital Leasing Group » Limited Liability Partnership | «CLG» LLP |

У Эмитента отсутствуют факты изменения полных или сокращенных наименований.

Сведения о государственной регистрации Эмитента

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 12 марта 2020 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.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 200340013915.

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

Местонахождение Эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты

Местонахождение: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, Проспект Достык, дом 210, A25D6T5.

Телефон: +7 727 339 19 30.

E-mail: info@clgroup.kz

Интернет-сайт: www.clgroup.kz

6. История образования и деятельности Эмитента

Эмитент был создан 12 марта 2020 года.

С начала основания руководителем Эмитента является: Соловьев Андрей Борисович – Директор. Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга субъектам малого и среднего предпринимательства РК.

В марте 2020 года Эмитент начал свою деятельность по предоставлению услуг финансового лизинга. На данный момент в компании работает 6 сотрудников, включая руководство.

Компанией предоставляются 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 Эмитент наладил 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».

7. Виды деятельности эмитента

Уставом Эмитента предусмотрены следующие направления деятельности:

- лизинг прочих машин, оборудования и материальных средств, не включенных в другие категории;
- финансовый лизинг;
- аренда, прокат, лизинг;
- коммерческая недвижимость;
- иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

8. Сведения о наличии рейтингов

Эмитент не имеет рейтингов.

9. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях эмитента

Эмитент осуществляет нелицензируемую деятельность, не относящуюся к недропользованию.

10. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов эмитента

Эмитент не имеет филиалов или представительств.

11. Сведения об уставном капитале эмитента

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 30 сентября 2020 г. и 1 декабря 2020 г. составляет 344 тыс. тенге и являлся полностью оплаченным в соответствии с Законом Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

12. Избранные финансовые данные за последние три года

| <i>тыс. тенге</i> | 30.09.2020 (неауд.) |
|--|--------------------------------------|
| Активы | 442 509 |
| Обязательства | 81 802 |
| Капитал | 360 707 |
| Уставный капитал | 343 685 |
| Доходы от кредитно-финансовой деятельности | 26 276 |

| <i>тыс. тенге</i> | 30.09.2020 (неауд.) |
|----------------------|--------------------------------------|
| Операционная прибыль | 18 743 |
| Чистая прибыль | 17 022 |

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

13. Структура органов управления эмитента

Управление деятельностью Эмитента осуществляют:

- высший орган – Участник;
- исполнительный орган – Директор.

Также уставом Эмитента предусмотрен орган контроля – Наблюдательный совет. Законом о товариществах предусмотрено право товариществ с ограниченной ответственностью на формирование данного органа. По состоянию на 1 декабря 2020 г. данный орган Общим собранием участников Эмитента не формировался.

Участник

К исключительной компетенции Участника 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 внесении дополнительных взносов в уставный капитал и имущество Эмитента;
- 11) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Эмитента и приобретателям долей информации о деятельности Эмитента;

Решение вопросов, не относящихся к исключительной компетенции Участника, может быть делегировано Участником исполнительному органу и/или наблюдательному органу Эмитента.

Директор:

- 1) Без доверенности действует от имени Эмитента;
- 2) Выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;
- 3) В отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и

персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;

- 4) Выполняет другие функции и совершает любые действия, необходимые для достижения целей Эмитента, за исключением тех, которые в соответствии с Уставом и законодательством Республики Казахстан относятся к компетенции иных органов Эмитента.

14. Члены наблюдательного совета эмитента

Уставом Эмитента предусмотрено создание наблюдательного совета, однако на 1 декабря 2020 г. наблюдательный совет не создан.

15. Исполнительный орган эмитента

С 12 марта 2020 года по настоящее время Соловьев Андрей Борисович, в должности Директора единолично осуществляет функции исполнительного органа Эмитента на основании Решения Единственного Участника №1-2020 от 12 марта 2020 года.

Сведения о трудовой деятельности за последние 3 года и в настоящее время:

| | |
|-----------------------------|--|
| Март 2020 - настоящее время | ТОО «Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)», Директор |
| Июль 2018 – Март 2020 | Директор в ТОО Silver Bridge Partners |
| Июнь 2017 – Июль 2018 | Управляющий директор в ТОО Торговый Дом Автоцентр-Бавария |
| Январь 2017- июнь 2017 | Финансовый директор в КМК Астана Моторс |

Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа эмитента долей участия в уставном капитале эмитента и его дочерних и зависимых организаций

По состоянию на 1 декабря 2020 г. Директор Эмитента не владеет долями участия в уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организаций.

Информация о размере вознаграждения и бонусов единоличного исполнительного органа за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено

Так как Эмитент был создан 12 марта 2020 года, информация за 2019 год отсутствует.

16. Организационная структура эмитента

Организационная структура Эмитента приведена в Приложении №1 к настоящему инвестиционному меморандуму.

Филиалы и представительства эмитента

По состоянию на 1 декабря 2020 г. Эмитент не имеет филиалов и представительств.

Сведения о численности сотрудников эмитента

| | |
|---|-----------|
| Общее количество работников Эмитента на 1 декабря 2020 г. | 6 человек |
| Среднесписочная численность работников Эмитента за 11 месяцев 2020 г. | 6 человек |

Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента

| № | Ф.И.О. руководителя структурного подразделения/ лица, занимающего должность | Наименование структурного подразделения/ должности |
|---|---|--|
| 1 | Соловьев Андрей Борисович | Директор |
| 2 | Гришин Сергей Викторович | Управляющий партнер* |
| 3 | Агеева Елена Анатольевна | Главный бухгалтер |
| 4 | Спанкулов Махсат Бахытбекович | Руководитель отдела продаж |

**также является единственным участником Эмитента*

17. Сведения об участниках эмитента

По состоянию на 30 сентября 2020 года единственным участником Эмитента является Гришин Сергей Викторович, которому принадлежит 100% доля участия в ТОО «Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)».

Информация о конечных бенефициарах (наименование, юридический и фактический адреса (место нахождения) юридического лица либо фамилию, имя, отчество и место жительства физического лица)

По состоянию на 1 декабря 2020 г. конечным бенефициаром Эмитента является Гришин Сергей Викторович, адрес: г. Алматы

Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) эмитента, являющихся таковыми в соответствии с законодательством Республики Казахстан или другого, помимо Республики Казахстан, государства, в соответствии, с законодательством которого эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица

Сведения об аффилированных лицах Эмитента приведены в Приложении № 2 к настоящему инвестиционному меморандуму.

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

В течение последних трех лет не проводились сделки или серии сделок, которые привели к смене участников Эмитента, владеющих долями в уставном капитале Эмитента в количестве, составляющем пять и более процентов от оплаченного уставного капитала Эмитента.

18. Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент

По состоянию на 1 декабря 2020 г. Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

19. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях или консорциумах.

Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА**20. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги**

| Полное официальное наименование | Место нахождения | Ф.И.О. первого руководителя | Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг |
|--|--|------------------------------------|--|
| ДБ АО «Сбербанк» | 050059, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 13/1 | Тенизбаев Е.А. | Банковские услуги |
| Акционерное общество «Фридом Финанс» | 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби, дом 77/7, н.п.3а | Лукьянов С.Н. | Услуги финансового консультанта и андеррайтера |

21. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах эмитента

Финансовым консультантом, принимающим участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также прохождения процедуры листинга облигаций, является Акционерное общество «Фридом Финанс»:

| Место нахождения | Первый руководитель | Услуги, оказываемые Эмитенту |
|--|---|--|
| 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби, дом 77/7, н.п.3а | Председатель Правления Лукьянов Сергей Николаевич | 1) сопровождение Эмитента в процессе государственной регистрации выпуска Облигаций; 2) оказание услуг финансового консультанта по вопросам включения Облигаций в официальный список KASE. |

Эмитент не привлекал юридических консультантов для участия в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга облигаций.

22. Сведения об аудиторских организациях эмитента

Аудит финансовой отчетности Эмитента не проводился, в связи с тем, что Эмитент создан в 2020 году. Эмитент и его уполномоченные органы на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не принимали решения в отношении определения аудиторской организации, которая будет проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет.

Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

23. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента

Согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в Казахстане за последние четыре года объем лизинговых сделок составляет менее 1% от ВВП, в сопредельных странах он заметно выше – например, в России около 4,7% от ВВП. В Казахстане тоже отмечается большой спрос на лизинговые услуги. За последние четыре года частные лизинговые компании увеличили обороты в несколько раз.

Тем не менее, в масштабах экономики потенциал лизинговых услуг используется лишь в небольшой степени. Доля лизинга в инвестициях остается почти неизменной – 1,5% в 2017 году, 1,7% в 2018 году. Из 11 трлн. тенге инвестиций в основные фонды в 2018 году, на долю лизинга пришлось почти 200 млрд тенге.

В 2019 лизинговый портфель лизинговых компаний в РК составил 709 млрд тенге, увеличившись с 2014 в 1,5 раза, на фоне роста ВВП с 2015. Основная доля прироста приходится на квазигосударственные компании за счет льготного финансирования.

В целом лизинговый рынок Казахстана продолжает показывать положительную динамику, во многом благодаря поддержке со стороны государства. 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).

Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента

Конкурентами Эмитента являются АО «Фонд развития промышленности» (27% от общего лизингового портфеля за 2019 год), АО «КазАгроФинанс» (32%), АО «Казахстанская Иджара Компания» (1%), АО «Лизинг Групп» (0.7%) и ТОО «ТехноЛизинг» (2%).

Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли

При условии продолжения действия государственных программ поддержки можно прогнозировать дальнейший рост на рынке лизинговых услуг Казахстана.

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. Со своей стороны, в числе своих обязательных приоритетов Эмитент ставит следующие цели:

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

Если эмитент входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе

Эмитент не входит в группу компаний.

24. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию

По состоянию на 1 декабря 2020 г. у Эмитента отсутствуют сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента, в том числе через приобретение долей участия в его уставном капитале. В течение девяти месяцев 2020 года Эмитентом не предпринимались попытки поглотить другую организацию.

25. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на его деятельность

По состоянию на 1 декабря 2020 г. у Эмитента отсутствуют контракты и/или соглашения, заключенные Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

26. Сведения об основных капитальных вложениях эмитента за три последних года

Доля основных средств и нематериальных активов в совокупных активах Эмитента незначительна, так как специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капитальных вложений. Так на 1 декабря 2020 г. она составляет 1%.

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности

Позитивные факторы:

- Положительная динамика социально-экономических показателей Казахстана (рост ВВП, экономически активного населения);
- Развитие и укрепление лидирующего положения Эмитента в отрасли;
- Расширение продуктовой линейки Эмитента;
- Позитивная репутация Эмитента;
- Высокий уровень дохода на душу населения в Казахстане (2-е место среди стран СНГ после России).

Негативные факторы:

- Девальвация казахстанского тенге, произошедшая в марте 2020 года, вследствие которой снизилась покупательская способность населения;
- Высокий уровень конкуренции на рынке лизинга;
- Последствия экономического кризиса, вызванного глобальной пандемией COVID-19, и как следствие, риска роста просроченной задолженности в ссудном портфеле Эмитента.

28. Деятельность эмитента по организации продажи своих услуг

Эмитент продвигает свои услуги по следующим направлениям:

- СМИ;
- корпоративные вебсайты;

- цифровая реклама, телемаркетинг;
- агентская сеть;
- наружная реклама.

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

1) Сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе 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%.

2) Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции:

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на рынке Республики Казахстан.

3) Договоры и обязательства эмитента:

По состоянию на 1 декабря 2020 г. года у Эмитента отсутствуют сделки (несколько взаимосвязанных сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, на сумму 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

4) Будущие обязательства

По состоянию на 1 декабря 2020 г. у Эмитента отсутствуют будущие обязательства, превышающие 10 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на указанную дату, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента или его финансовое состояние.

5) Сведения об участии эмитента в судебных процессах и административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц

По состоянию на дату предоставления Эмитент не участвовал в судебных процессах, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств.

Описание сути судебных процессов 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.

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму 1000 МРП и более.

30. Факторы риска

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 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, 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, приобретает 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. 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.

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.

Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент

Другая информация отсутствует.

Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на неаудированной финансовой отчетности за девять месяцев 2020 года.

31. Финансовая отчетность Эмитента**Отчет о финансовом положении Эмитента**

| В тыс тенге | 30 сентября 2020 года |
|--|------------------------------|
| АКТИВЫ | |
| Основные средства | 4 334 |
| Нематериальные активы | 150 |
| Активы в форме права пользования | 27 788 |
| Отложенный налоговый актив | 339 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 324 862 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 500 |
| Авансы уплаченные | 26 832 |
| Товарно-материальные запасы | 102 |
| Прочие текущие активы | 43 602 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 442 509 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | |
| Уставный капитал | 343 685 |
| Нераспределенная прибыль | 17 022 |
| Итого капитал | 360 707 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | |
| Торговая кредиторская задолженность | 119 |
| Авансы полученные | 8 156 |
| Корпоративный подоходный налог | 663 |
| Обязательство по аренде | 28 057 |
| Прочие текущие обязательства | 44 807 |
| Итого обязательства | 81 802 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | 442 509 |

Отчет о совокупном доходе Эмитента

| В тыс тенге | С момента образования по 30 сентября 2020 год |
|--|--|
| Процентные доходы | 18 418 |
| Доход от реализации оборудования | 7 858 |
| Валовая прибыль | 26 276 |
| Административные расходы | (6 769) |
| Расходы по реализации продукции и оказанию услуг | (764) |
| Операционная прибыль | 18 743 |
| Прочие (расходы) / доходы, нетто | (86) |
| Расходы / доходы по вознаграждениям, нетто | (1 311) |
| Прибыль до налогообложения | 17 346 |
| Расходы по налогу на прибыль | (324) |
| Прибыль за отчетный период | 17 022 |
| Прочий совокупный доход | — |
| Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль | 17 022 |

Отчет о движении денежных средств за годы Эмитента

| В тыс тенге | С момента образования по 30 сентября 2020 год |
|---|--|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | |
| Прибыль до учета подоходного налога | 17 346 |
| Корректировки на: | |
| Износ и амортизация | 1 344 |
| Доходы по вознаграждениям | (946) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | |
| Изменение в дебиторской задолженности | (324 862) |
| Изменение в товарно-материальных запасах | (102) |
| Изменение в авансах выданных | (26 832) |
| Изменение в прочих текущих активах | (43 602) |
| Изменение в кредиторской задолженности | 119 |
| Изменение в авансах полученных | 8 156 |
| Изменение в прочих текущих обязательствах | 44 807 |
| Денежные средства от операционной деятельности | (324 572) |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности | (324 572) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | |
| Приобретение основных средств | (4 613) |
| Чистое поступление денежных средств в инвестиционной деятельности | (4 613) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности: | |
| Взнос в Уставный капитал | 343 685 |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности | 343 685 |
| Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов | 14 500 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | – |
| Денежные средства на конец года | 14 500 |

Отчет об изменениях в капитале Эмитента

| В тыс тенге | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------------|
| На 1 марта 2020 года | – | – | – |
| Взнос в Уставный капитал | 343 685 | – | 343 685 |
| Чистый убыток за год | – | 17 022 | 17 022 |
| Итого совокупный доход за год | – | 17 022 | 17 022 |
| На 30 сентября 2020 года | 343 685 | 17 022 | 360 707 |

32. Нематериальные активы

По состоянию на 30 сентября 2020 года 100% нематериальных активов составляет Программный продукт 1С и Сервер:

| Тыс. тенге | Стоимость на начало периода | Накопленный износ | Стоимость на 30.09.2020 |
|-------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| 1С и сервер | 108 | (3) | 105 |

33. Основные средства

По состоянию на 30 сентября 2020 года 100% основных средств составляет Офисная мебель и оборудование:

| Тыс. тенге | на начало периода | Накопленный износ | на 30.09.2020 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Офисная мебель и оборудование | 4 460 | (126) | 4 334 |

Переоценка основных средств Эмитента не проводилась.

34. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 30 сентября 2020 года у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство.

35. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

По состоянию на 30 сентября 2020 года у Эмитента отсутствуют инвестиции, учитываемые методом долевого участия.

36. Ссуды (финансовый лизинг) клиентам.

Эмитент осуществляет выдачу лизинга только в тенге, и средняя ставка по ним составляет 25% (от 17,5% до 28,8% годовых). Отмечаем, что Эмитент не имеет клиентов по лизингу, доля задолженности которых составляет 10% или более от уставного капитала.

Динамика кредитного портфеля

| В тыс. тенге | С момента образования по 30 сентября 2020 год |
|---|---|
| Аренда частным компаниям | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | |
| -непросроченная | 305 589 |
| -просроченная на срок менее 30 дней | – |
| -просроченная на срок более 30 дней, но менее 90 дней | – |
| -просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней | – |
| Всего аренды, по которой не выявлено признаков обесценения | 305 589 |
| Обесцененная аренда: | |
| -просроченная на срок более 360 дней | – |
| Всего обесцененной аренды | – |
| Всего аренды частным компаниям | |
| Резерв ожидаемые кредитные убытки ЧК | (2 678) |
| Всего аренды частным компаниям, за вычетом резерва под обесценение | 302 911 |
| Аренда индивидуальным предпринимателям | |
| Аренда, по которой не выявлено признаков обесценения: | |
| -непросроченная | 22 497 |
| -просроченная на срок более 30 дней, но менее 90 дней | – |
| -просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней | – |
| Всего аренды, по которой не выявлено признаков обесценения | 22 497 |
| Обесцененная аренда: | |
| -просроченная на срок более 360 дней | – |
| Всего обесцененной аренды | – |
| Всего аренды индивидуальным предпринимателям | |
| Резерв ожидаемые кредитные убытки ИП | (546) |
| Всего аренды индивидуальным предпринимателям, за вычетом резерва под обесценение | 21 951 |
| Всего финансовой аренды | |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 324 862 |

37. Средства в банках и других финансовых организациях

Эмитент размещает денежные средства на счете, открытом в ДБ АО «Сбербанк», 050059, г. Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 13/1. Ставка вознаграждения по депозиту составляет 8 % годовых в тенге:

| Тыс тенге | Сумма | Валюта | Ставка | Банк |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|------------------|
| Денежные средства на депозите | 14 191 | Тенге | 8% | ДБ АО «Сбербанк» |
| Денежные средства на текущем счете | 442 | Тенге | - | ДБ АО «Сбербанк» |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (133) | | | |
| Итого | 14 500 | | | |

38. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам

Согласно данным финансовой отчетности, средняя доходность дебиторской задолженности по финансовой аренде в годовом измерении с момента образования по 30 сентября 2020 года составляет 25,1%.

39. Уставный капитал

По состоянию на 30 сентября 2020 года размер уставного и собственного капиталов Эмитента составляет 343.685 тыс. тенге и 360.707 тыс. тенге соответственно.

| В тыс. тенге | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------|-------|
| На 1 марта 2020 года | – | – | |
| Внос в Уставный капитал | 343 685 | – | |
| Чистый убыток за год | – | 17 022 | |
| Итого совокупный доход за год | – | 17 022 | |
| На 30 сентября 2020 года | 343 685 | 17 022 | |

40. Средства банков и других организаций

По состоянию на 30.09.2020 Эмитент не привлекал финансирование в банках или других организациях.

41. Депозиты клиентов

По состоянию на 30.09.2020 Эмитент не привлекал депозиты.

42. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента

По состоянию на 30.09.2020 Эмитент не выпускал долговые ценные бумаги.

43. Анализ финансовых результатов эмитента

Учитывая очень короткий срок существования Эмитента, показатели финансовой отчетности на 30.09.2020 года не показательны. При этом стоит отметить высокий уровень капитализации в структуре фондирования, что подтверждается высоким соотношением собственного капитала к лизинговому портфелю (дебиторская задолженность по лизингу). Также отмечаем высокий уровень качества лизингового портфеля – все текущие задолженности классифицированы как непросроченные. Деятельность Эмитента менее чем за год существования вышла на чистую прибыль.

Ниже приводим детальную разбивку основных доходов и расходов Эмитента. При этом, как описано выше, показатели финансовой отчетности на 30.09.2020 года не показательны,

в особенности показатели из ОПиУ. Считаем, что, учитывая специфику деятельности Эмитента, показатели по лизинговому портфелю гораздо более показательны и значимы.

| Виды доходов, тыс. тенге | С момента образования по 30.09.2020 | Доля |
|--|--|-------------|
| Доходы от финансовой аренды | 7,493 | 29% |
| Доход от сопроводительных услуг | 8,748 | 33% |
| Доходы от вознаграждения по ценным бумагам | 2,177 | 8% |
| Доход от реализации оборудования | 7,858 | 30% |
| Итого выручка | 26,276 | 100% |
| Виды расходов, тыс. тенге | С момента образования по 30.09.2020 | Доля |
| Резерв по ожидаемым кредитным убыткам | 3,357 | 36% |
| Износ и амортизация | 1,344 | 15% |
| Расходы по вознаграждениям | 1,311 | 14% |
| Заработанная плата | 837 | 9% |
| Прочие | 2,405 | 26% |
| Итого расходов | 9,254 | 100% |

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 услуг Эмитента;
- 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;
- Увеличение размера утилизационного сбора на дорожную технику (самосвалы, тягачи, автобусы), а также возможное введение утилизационного сбора на моторную сельхозтехнику с 2020 года.

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»).

44. Денежные потоки

| Отчет о движении денежных средств, тыс тенге | С момента образования по 30.09.2020 |
|---|--|
| Изменение в дебиторской задолженности | (324 862) |
| Прочие | 290 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | 324 572 |
| Приобретение основных средств | (4 613) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | (4 613) |
| Взнос в Уставный капитал | 343 685 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | 343 685 |

Как видно из таблицы выше, денежные средства, полученные из вноса в уставной капитал практический, полностью были использованы для выдачи лизинговых займов клиентам (дебиторская задолженность).

45. Коэффициенты

Основной задачей органов управления Эмитента в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли участников Эмитента посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качества кредитного портфеля.

Расчет отношения капитала к кредитному портфелю Эмитента

| Тыс. тенге | 30.09.2020 |
|---|------------|
| Дебиторская задолженность по лизингу | 324 862 |
| Собственный капитал | 360 707 |
| Отношение капитала к задолженности по лизингу | 1,11 |

46. Исполнение пруденциальных нормативов

Эмитент не имеет обязательств по соблюдению пруденциальных нормативов.

47. Выданные гарантии

По состоянию на 30.09.2020 год Эмитент не выдавал гарантии по обязательствам третьих сторон.

48. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента

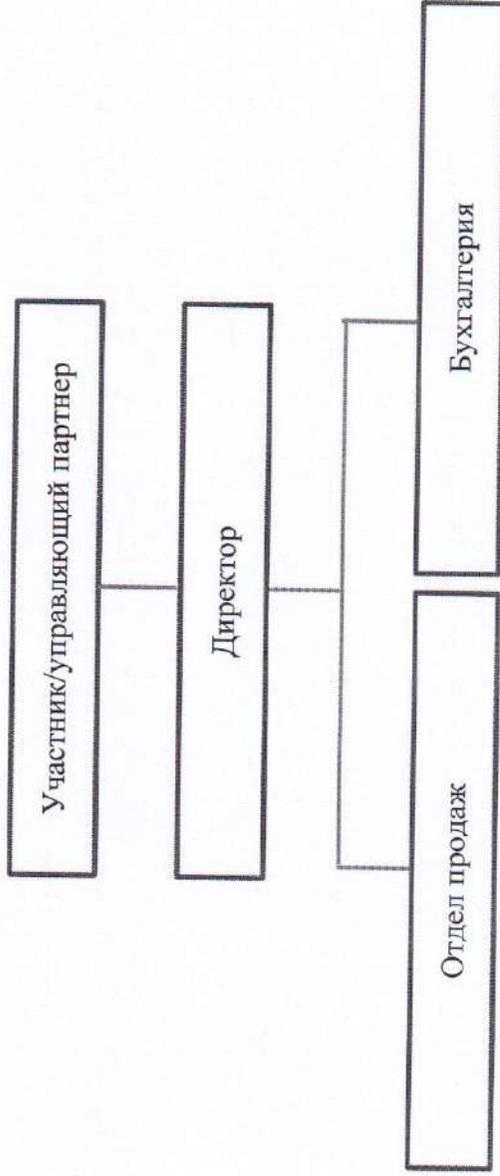
Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, в том числе его возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий, отсутствует.

С уважением,
 Директор ТОО «Capital Leasing Group»



Соловьев А.Б.

Приложение 1. Организационная структура Эмитента



Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.

| № п/п | Полное наименование / Ф.И.О. | Резидентство | Доля участия (для учредителей) | Основания для признания аффилированности | Дата появления аффилированности | Примечание |
|-------|------------------------------|--------------|--------------------------------|--|---------------------------------|--|
| 1 | Гришин Сергей Викторович | Нерезидент | 100% | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Учредитель TOO «Capital Leasing Group» |
| 2 | Богданова Татьяна Сергеевна | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Родитель учредителя |
| 3 | Гришин Виктор Васильевич | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Родитель учредителя |
| 4 | Гришина Екатерина Борисовна | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Супруга учредителя |
| 5 | Гришина Мария Сергеевна | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Дочь учредителя |
| 6 | Митина Валентина Николаевна | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Родитель супруги учредителя |
| 7 | Митин Борис Иванович | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Родитель супруги учредителя |
| 8 | Митина Антонина Борисовна | Нерезидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Сестра супруги учредителя |
| 9 | Соловьев Андрей Борисович | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Директор TOO «Capital Leasing Group» |
| 10 | Соловьева Раиса Васильевна | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о TOO | 12.03.2020 | Родитель директора |

| № п/п | Полное наименование / Ф.И.О. | Резидентство | Доля участия (для учредителей) | Основания для признания аффилированности | Дата появления аффилированности | Примечание |
|-------|------------------------------|--------------|--------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|
| 11 | Соловьев Борис Николаевич | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Родитель директора |
| 12 | Мишустина Юлия Сергеевна | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Супруга директора |
| 13 | Соловьева Дарья Борисовна | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Сестра директора |
| 14 | Соловьева Вероника Андреевна | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Дочь директора |
| 15 | Соловьев Мирон Андреевич | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Сын директора |
| 16 | Пастухова Лидия Михайловна | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Родитель супруги директора |
| 17 | Мишустин Сергей Николаевич | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Родитель супруги директора |
| 18 | Мишустина Эрика Максимовна | Резидент | - | пп. 1) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО | 12.03.2020 | Дочь супруги директора |