

**Товарищество с ограниченной ответственностью  
«Кредитное товарищество «AgroBusiness KZ»**

**Инвестиционный меморандум**

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 ноября 2023 года  
Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2023 года



**Уважаемые инвесторы,**

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций ТОО «КТ «AgroBusiness KZ» (далее – «**Эмитент**») по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 ноября 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2021 и 2022 годы и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за 9 месяцев 2023 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента.

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

- **контактное лицо Эмитента:**

- Нурбек Каласов, Председатель Правления, - тел: +7 (7232) 505-082, e-mail: ab@omnimap.org

**Оглавление**

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	7
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	9
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА .....	16
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	17
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	21
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	27

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1.1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«AgroBusiness KZ» Несие серіктестігі» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«AgroBusiness KZ» НС» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «AgroBusiness KZ»	ТОО «КТ «AgroBusiness KZ»

Предыдущие полные и сокращенные наименования эмитента

До 05 апреля 2021 года наименование Эмитента было следующим:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«AgroBusiness» кредиттік серіктестігі» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«AgroBusiness» кредиттік серіктестігі» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «AgroBusiness»	ТОО «Кредитное товарищество «AgroBusiness»

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

### 1.2. Регистрационные данные

БИН Эмитента 210240019536.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 12 февраля 2021 года.

Последняя государственная перерегистрация Эмитента произведена 05 апреля 2021 года.

### 1.3. Юридический и фактический адреса

Местонахождение: Республика Казахстан, 070000, город Усть-Каменогорск, улица Сағадат Нұрмағамбетов, дом 35А.

Телефон: +7 (7232) 505-082, факс отсутствует. E-mail: ab@omnimail.org

Интернет-сайт: <https://www.agrobusiness.kz>

### 1.4. История образования и деятельности эмитента, включая ключевые события в деятельности эмитента в хронологическом порядке

Эмитент был создан в 2021 году, как Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «AgroBusiness». Согласно Закону Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V «О микрофинансовой деятельности» кредитные товарищества имеют право кредитовать только своих участников.

Основными участниками кредитного товарищества являются следующие сельхозтоваропроизводители, которые расположены в Восточно-Казахстанской области и имеют большой опыт в переработке и производстве сельхозпродукции.

ТОО «Сей-Нар»	<p>ТОО «Сей-Нар» является лидером в экспорте зерна и масличных культур, которые производятся на территории Казахстана. Специализируется на производстве, обработке и экспорте зерновых и масличных культур.</p> <p>Ежегодно компания обрабатывает более 500 000 тонн продукции.</p> <p>Компания начала свой путь в 2001 году с приобретения мукомольного завода в Восточно-Казахстанском регионе. История роста и развития включает в себя запуск полноценных производств, таких как: масло экстракционный комбинат с мощностью 7 500 тонн в месяц и предприятия по переработке гречихи с мощностью 4 000 тонн в месяц в период с 2010 по 2016 годы.</p> <p>С 2017 года объем торговли экспортируемыми сельскохозяйственными товарами</p>
---------------	---

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.  
645114383585238379842133833311042394260115007771 (RSA)

	<p>компания превысил 1 000 000 тонн в год.</p> <p>В 2021 году запущен завод по производству ядер подсолнечника с производственной мощностью 4 000 тонн в месяц.</p> <p>В 2022 году запущен новый автоматизированный маслоэкстракционный завод с мощностью 1 500 т. в сутки.</p>
ТОО «КРУПЫ ВОСТОКА»	<p>Комбикормовый завод ТОО "КРУПЫ ВОСТОКА" создан в 2008г, как предприятие по переработке зерна и производству полнорационных комбикормов для сельскохозяйственных животных. В 2012 году осуществлена полная модернизация оборудования.</p> <p>В настоящее время предприятие производит полнорационные комбикорма и кормосмеси для сельскохозяйственных животных и птиц. Широкая линейка продукции составляет более 50 видов. В 2023 году компания пополнила свою линейку кормами для домашних животных (корм для собак).</p> <p>Современная технология автоматического дозирования позволяет с максимальной точностью вводить в комбикорма все необходимые ингредиенты, микродобавки, а также жидкие компоненты, по желанию потребителя. Качество вырабатываемой продукции и поступающего сырья в полном объеме контролируется производственно-технологической лабораторией. Вся вырабатываемая продукция имеет сертификаты и ГОСТы, а также отвечает требованиям и нормам Стандартизации и сертификации.</p>
ТОО «ЗАЩИТИНСКИЙ ЭЛЕВАТОР»	<p>ТОО «ЗАЩИТИНСКИЙ ЭЛЕВАТОР» — это предприятие, основным направлением деятельности которого являются заготовка, переработка, хранение, реализация и отгрузка зерновых культур, а также производство муки, как из собственного, так и из давальческого сырья.</p> <p>Клиентами предприятия являются АО НК «Продкорпорация», сельхозпроизводители, хлебозаводы, пекарни области.</p> <p>Благодаря автоматизированным процессам в лаборатории, можно быстро и точно определить качество урожая, с помощью автоматических пробоотборников, а вся информация о доставленном зерне и семенах подсолнечника немедленно попадает в учетную систему, исключая возможные ошибки и неточности.</p> <p>Объем хранения зерна 75 000 тонн.</p>
ТОО «ЭЛЕВАТОР»	<p>ТОО «ЭЛЕВАТОР» — это предприятие, основным направлением деятельности которого являются заготовка, переработка, хранение, реализация и отгрузка зерновых культур.</p> <p>Расположено в центре района Алтай (Зыряновский), в котором сосредоточены все крупные сельхозтоваропроизводители региона. Объем хранения 52 тысячи тонн. На территории предприятия имеются 4 сушилки, 2 весовые (автомобильная и железнодорожная), лаборатория, локомотив, пожарный автомобиль, автокран, погрузчики, 4 разгрузочных площадки. Прилегающий земельный участок площадью 14,8 га. Предприятие имеет всю необходимую технику и оборудования для полноценного функционирования элеватора. Имеются железнодорожные подъездные пути.</p>
ТОО «КТ «ГЛУБОКОЕ-АГРОКРЕДИТ»	<p>ТОО «КТ «ГЛУБОКОЕ-АГРОКРЕДИТ» - основным направлением деятельности которого являются финансирование своих участников на покупку основных средств (трактора, посевные комплексы, комбайны, прицепное и навесное оборудование), а также на пополнение оборотных средств, весенне-полевые и уборочные работы (семена, удобрения, пестициды, гербициды, ГСМ).</p> <p>В составе кредитного товарищества сосредоточены крупные сельхозтоваропроизводители региона.</p>
ТОО «НОВО-ИЛЬИНСКОЕ»	<p>ТОО «НОВО-ИЛЬИНСКОЕ» является производителем зерновых и масличных культур. Компания занимается растениеводством с 2011 года. Общая площадь обрабатываемой пашни составляет 1978,8 га. Предприятие располагает широким спектром современной техники и оборудований, машинотракторная мастерская (МТМ) для ремонта и обслуживания сельхозтехники. Имеются стояночные боксы для зимнего содержания техники. Основными рынками сбыта продукции являются перерабатывающие предприятия Восточно-Казахстанской области.</p>

05 апреля 2021 года Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «AgroBusiness» изменило свое наименование, став Товариществом с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «AgroBusiness KZ».

12 апреля 2021 года Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №16.21.0014.К (деятельность кредитного товарищества) и был внесен в реестр микрофинансовых организаций Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

По итогам 2021 и 2022 годов участникам кредитного товарищества для развития в сфере агропромышленного комплекса было выдано займов на 426 619 тыс. тенге, .

За 9 месяцев 2023 года было выдано займов на 2 429 002 тыс. тенге участникам кредитного товарищества для развития в сфере переработки и производства сельскохозяйственной продукции.

25 января 2023 года в соответствии с решением ОСУ было принято решение об изменении состава участников эмитента.

В апреле 2023 года Эмитент привлек финансирование от АО «Евразийский Банк» в размере 1,000,000 тыс. тенге.

#### **1.5. Цель создания эмитента**

Основной целью деятельности Эмитента является извлечение дохода за счет осуществления деятельности по предоставлению микрокредитов только своим участникам, а также дополнительных видов деятельности, установленных в Законе Республики Казахстан от 26 ноября 2012 г. «О микрофинансовых организациях» («Закон о МФО»).

#### **1.6. Филиалы и представительства**

По состоянию на 01 ноября 2023 года Эмитент не имеет филиалы и представительства.

#### **1.7. Виды деятельности**

Основным видом деятельности Эмитента является микрофинансовая деятельность. Эмитент выдает микрокредиты на сельскохозяйственные и предпринимательские цели только своим участникам. Максимальный срок предоставления микрокредита составляет 120 (сто двадцать) месяцев включительно.

#### **1.8. Сведения о наличии рейтингов**

По состоянию на 01 ноября 2023 года Эмитент не имеет рейтингов.

#### **1.9. Сведения о лицензиях/разрешениях**

Эмитент имеет бессрочную лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №16.21.0014.К от 12.04.2021 года, выданную Управлением региональных представителей в г. Усть-Каменогорск Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. Эмитент не является недропользователем.

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

Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

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

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

## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

### 2.1. Структура органов управления эмитента

- высший орган – Общее Собрание Участников;
- исполнительный орган – Правление.

### 2.2. Акционеры (участники) эмитента

По состоянию на 01 ноября 2023 года участниками Эмитента являются:

Наименование / ФИО участника	Юридический и фактический адрес / место жительства	Доля участия
ТОО «ЗАЩИТИНСКИЙ ЭЛЕВАТОР»	Казахстан, ВКО, г.Усть-Каменогорск, ул.Элеваторная, дом 2, 070014	9,42665724 %
ТОО «КТ «ГЛУБОКОЕ-АГРОКРЕДИТ»	Казахстан, ВКО, Глубоковский р-н, поселок Глубокое, ул.Пирогова, здание 30, 070500	0,00673333 %
ТОО «КРУПЫ ВОСТОКА»	Казахстан, ВКО, г.Усть-Каменогорск, ул.Спасская, дом 46, 070007	0,03366663 %
ТОО «НОВО-ИЛЬИНСКОЕ»	Казахстан, ВКО, Шемонайхинский район, поселок Первомайский, село Ново-Ильинка, ул.Центральная, строение 57/3, 071809	0,00673333 %
ТОО «СЕЙ-НАР»	Казахстан, ВКО, г.Усть-Каменогорск, Самарское шоссе, 17, 070016	81,3688853 %
ТОО «ЭЛЕВАТОР»	Казахстан, ВКО, р-н Алтай, поселок Зубовск, ул.Целинная, д.16, 070813	9,15732418 %

Согласно протоколу общего собрания участников №15 от 29.06.2023 года принято решение об увеличении доли ТОО «Сей-Нар» в уставном капитале Эмитента с 55,47% до 81,36%.

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 5 и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

### 2.3. Информация об IPO

Неприменимо.

### 2.4. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Неприменимо.

### 2.5. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента

Фамилия, имя, отчество (при наличии) и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента:

Фамилия, имя, отчество (при наличии) председателя и членов правления и даты избрания членов правления	Сведения о трудовой деятельности членов правления за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке
Каласов Нурбек Аскарлович дата избрания 01.04.2022 г.	01.04.2022 – по настоящее время – ТОО «КТ «AgroBusiness KZ» - Председатель Правления; 12.02.2021 – по 01.04.2022 ТОО «КТ «AgroBusiness KZ» - Заместитель Председателя Правления; 01.03.2019 – по 11.02.2021 ИП «On-line Business» Руководитель;

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.  
645114383585238379842133833311042394260115007771 (RSA)

Раимханов Руслан Мадениевич <i>дата избрания 31.03.2021 г.</i>	31.03.2021 – по настоящее время – Член Правления ТОО «КТ «AgroBusiness KZ»; 01.08.2012 – по 30.03.2021 ТОО «Сей-Нар» Специалист отдела казначейства;
Авдеев Олег Александрович <i>дата избрания 31.03.2021 г.</i>	31.03.2021 – по настоящее время – Член Правления ТОО «КТ «AgroBusiness KZ»; 09.02.2016 – по настоящее время – Директор ТОО «AllianceExport»;

Членам исполнительного органа эмитента вознаграждений и бонусов за 2021 и 2022 годы не начислялось и не выплачивалось.

## 2.6. Иные органы эмитента

По состоянию на 01 ноября 2023 года в структуре управления Эмитента отсутствуют иные органы управления.

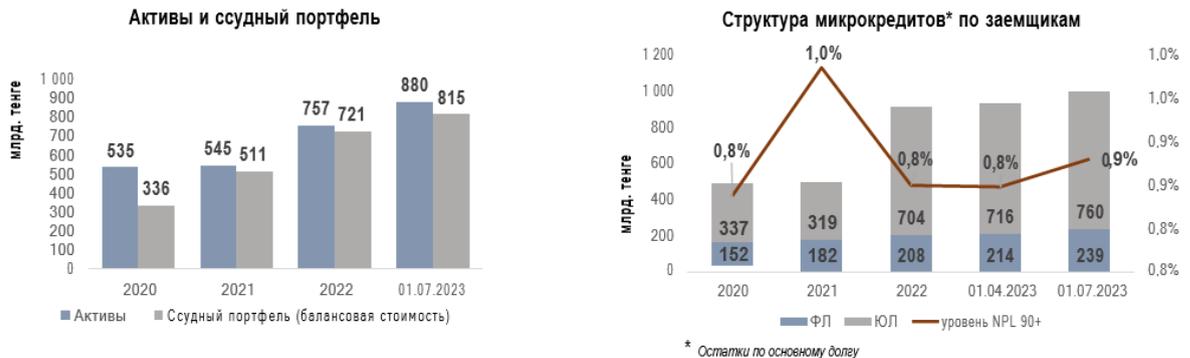
### Среднесписочная численность работников Эмитента

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 01 ноября 2023 года составляет 10 человек.

### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

**3.1. Описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность (рыночная позиция эмитента, масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация), и положение эмитента в данной отрасли**

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 июля 2023 года, в Казахстане зарегистрировано 212 кредитных товариществ (далее - «КТ»), осуществляющих микрофинансовую деятельность.



За период с 01.01.2021г. по 01.07.2023г. активы КТ выросли на 64% до **880 млрд. тенге**, преимущественно за счет роста кредитного портфеля (основной долг) на 104% до **999 млрд. тенге**, в том числе:

- ✓ микрокредиты физическим лицам увеличились на 57% до **239 млрд. тенге**
- ✓ микрокредиты юридическим лицам увеличились на 126% до **760 млрд. тенге**

Уровень NPL 90+ остается на низком уровне: **0,9%** или **8,8 млрд. тенге**

Источник: АГЕНТСТВО ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Портфель Эмитента по состоянию на 30 сентября 2023 года составил 2,429 млрд.тенге,

Доходы Эмитента за 9 месяцев 2023 год составили 235 038 тыс. тенге, что на 1 179 % больше аналогичного показателя за 9 месяцев 2022 года (19 931 тыс. тенге).

На 30.09.2023 года структура ссудного портфеля представлена следующим образом (в тыс. тенге):

Наименование	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
Сельскохозяйственные займы	2 429 002	426 619	0

**3.2. Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность**

- ✓ До введения в 2021 году лицензирования действовали 864 КТ
- ✓ По состоянию на 1 августа т.г. в Республике Казахстан имеют лицензию 212 КТ. С 2021 года добровольно возвращены лицензии 3 КТ, принудительно отозваны у 6 КТ
- ✓ 74% КТ осуществляют деятельность в сфере АПК, с общим охватом более 20 тыс. сельхозтоваропроизводителей
- ✓ 36% КТ осуществляют деятельность в Туркестанской, Алматинской и Восточно-Казахстанской областях.



Кредитные товарищества осуществляют деятельность в каждом регионе Республики Казахстан и занимают уникальную нишу, обеспечивая доступность финансовых ресурсов для жителей сельской местности

Рынок услуг микрофинансовых организаций – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. С каждым годом наблюдается значительный рост спроса на услуги микрофинансовых организаций и, как реакция рынка на спрос, рост числа микрофинансовых организаций.

С 01 января 2020 года микрофинансовые организации стали объектом регулирования Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Уполномоченный орган»). Вместе с тем рынок получил новые возможности.

Изменения в законодательстве позволили микрофинансовым организациям с начала 2020 года внедрить новые для сектора услуги. Так, помимо предоставления микрокредитов, организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, могут инвестировать собственные активы в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, осуществлять лизинговую деятельность, факторинговые и форфейтинговые операции, предоставлять микрокредиты электронным способом, осуществлять функции платежного агента и платежного субагента, а также агента системы электронных денег, и т. п. Учитывая требуемые для этого инвестиции, предположительно, воспользоваться этими дополнительными возможностями и опциями смогут только крупные или средние микрофинансовые организации.

Описанные изменения позволили микрофинансовым организациям выйти на новый уровень. Выдача микрокредитов в электронном формате, в свою очередь, позволит расширить доступность получения кредитов, что в дальнейшем поспособствует росту ссудного портфеля микрофинансовых организаций.

### 3.3. Сведения об основных конкурентах эмитента с указанием их наименований и местонахождения, масштаба конкуренции

В качестве конкурентов Эмитента можно рассматривать другие кредитные товарищества Республики Казахстан, осуществляющие микрофинансовую деятельность с аналогичными микрокредитными продуктами, некоторые из которых указаны ниже по состоянию на 01.10.2023 года:

№	Наименование	Активы в млн. тенге	Местонахождение
1	ТОО «Кредитное товарищество «АКБ»»	15 723	город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, дом 132, офис 75
2	ТОО «Кредитное товарищество «Яссы-Несие»	10 837	Туркестанская область, Кентау г.а., Карнакский С.О., С.Карнак, улица Аз Жанибек, д.4
3	ТОО «Кредитное товарищество Сарыбел»»	10 057	Карагандинская область, Осакаровский район, Осакаровская П.А., П.Осакаровка, улица Фабричная, 46
4	ТОО «Кредитное товарищество «Целиноградское»	9 430	г.Астана, район Нұра, проспект Тұран, дом 19/1

### 3.4. Легкость или сложность входа в отрасль и выхода из нее, вероятность входа в отрасль новых конкурентов

На рынке микрофинансовых услуг присутствует вероятность входа в отрасль новых конкурентов. Согласно нормативно-правовым актам Уполномоченного органа минимальный размер уставного капитала для микрофинансовых организаций составляет 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге. Данный минимальный порог для входа в отрасль новых компаний является относительно не высоким.

### 3.5. Степень дифференциации продукции (выполнения работ, оказания услуг) конкурентов (сильно дифференцирована, слабо дифференцирована или практически идентична)

Степень дифференциации продукции среди микрофинансовых организаций практически идентична.

### 3.6. Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием

### наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента

Ниже приведены сведения о поставщике товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которым (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг) за период с 01.01.2023 – 30.09.2023:

ТОО «BizCom» поставщик компьютеров и комплектующих;

ТОО «ГерАрт» поставщик по аренде офисного помещения;

ТОО «Logic System LTD» поставщик офисной мебели;

Наименование поставщика (страна, город регистрации)	Объем закупок у данного поставщика, тыс. тенге	Доля от общего объема закупленных товаров (работ, услуг), %
ТОО «BizCom» (Республика Казахстан, город Усть-Каменогорск)	9 132,25	24%
ТОО «ГерАрт» (Республика Казахстан, город Усть-Каменогорск)	8 182,4	22%
ТОО «Logic System LTD» (Республика Казахстан, город Алматы)	12 789,6	34%

### 3.7. Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации

Ниже приведены сведения о потребителях Эмитента, объем оборота с которыми составляет более 10 (десяти) процентов от общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента на 30.09.2023 года:

Наименование потребителя	Объем оборота потребителя, тыс. тенге	Доля от общей выручки от продажи продукции (работ, услуг), %
ТОО «КРУПЫ ВОСТОКА»	187 183	84%
ТОО «СЕЙ-НАР»	29 161	13%

### 3.8. Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей

На момент составления инвестиционного меморандума зависимость Эмитента от существующих поставщиков и потребителей незначительна.

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

Деятельность, которая носит сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

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

Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг) и не реализует (оказывает) продукцию (работы, услуги) на экспорт.

### 3.11. Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.  
645114383585238379842133833311042394260115007771 (RSA)

(сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

Отсутствуют.

### 3.12. Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое

- риск политической нестабильности;
- риск изменения в налоговом законодательстве в сторону значительного увеличения налоговых сборов;
- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности микрофинансовых организаций;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан. Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразится на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан. Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

### 3.13. Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие)

- общемировая экономическая обстановка;
- экономические тенденции в Республике Казахстан;
- уровень благосостояния населения;
- уровень конкуренции;
- процентные ставки;
- уровень инфляции;
- курсы обмена валют.

### 3.14. Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента. Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- автоматизация бизнес-процессов для повышения скорости и качества обслуживания клиентов;
- внедрение мобильных технологий;
- предоставление онлайн-услуг;
- внедрение биометрических систем.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- риск сбоев программного обеспечения;
- киберриски – для снижения киберрисков Эмитентом будут приниматься все необходимые меры по внедрению механизмов осуществления упреждающего контроля за киберрисками на постоянной основе в целях защиты интересов клиентов.

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента:

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

### 3.15. Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

Отсутствуют.

### 3.16. Сведения об основных капитальных вложениях за 9 месяцев 2023 года (неаудировано) в тыс. тенге

Направление вложений	Сумма вложений	Источник финансирования	Цель вложения
Приобретение компьютерного оборудования	9 132,25	собственные средства	плановая
Приобретение офисной мебели и оборудования	12 789,6	собственные средства	плановая
<b>Итого</b>	<b>21 921,85</b>		

### 3.17. Сведения об участии эмитента в судебных процессах / о примененных мерах воздействия

На дату составления инвестиционного меморандума судебные процессы, связанные с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств отсутствуют

### 3.18. Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции

Отсутствуют.

### 3.19. Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения

Отсутствуют.

### 3.20. Описание рисков, свойственных для эмитента и его бизнеса, а также для его дочерних организаций. Необходимо подробно описать не только применимые к эмитенту и его дочерним организациям риски, но и правильным образом сфокусировать внимание инвесторов на наиболее существенных рисках, включая, но не ограничиваясь описанием таких рисков, как: отраслевые риски, страновые и региональные риски, финансовые риски, правовые риски, репутационный риск, стратегический риск и другие риски, связанные с деятельностью эмитента

#### *Отраслевые риски*

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- риски, связанные с изменением законодательства по регулированию микрофинансовых организаций;
- изменение кредитоспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на рынке микрокредитования.

#### *Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента*

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по

повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

#### *Кредитный риск*

Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков/ кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Эмитент предполагает максимальную автоматизацию процесса управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска. Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Эмитента вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Эмитента с учетом кредитного риска. Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Эмитент регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В.

Основными критериями оценки кредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск осуществляется ответственными работниками Эмитента. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены.

При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. Эмитент учитывает диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки. Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Эмитента является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Эмитента активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Эмитента;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени. Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Управлением Казначейства, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности. Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования и наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

#### *Валютный риск*

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте, который влияет на исполнение обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента

подвержены незначительному риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом работы по хеджированию данных рисков. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств. Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах. Эмитент не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в российских рублях, долларах США и евро.

#### *Процентный риск*

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску, который управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Эмитент не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, Руководство Эмитента проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Эмитента.

#### *Правовой риск*

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

- неэффективную организацию правовой работы, приводящую к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Эмитента;
- несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
- несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрагнеров, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- недостаточную проработку правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

#### *Риск потери деловой репутации*

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

- обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходить ежегодный аудит;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

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

4.1. Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали эмитенту финансовые услуги, с указанием их полных наименований, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных эмитентом с данными организациями

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/ оказываемых эмитенту услуг
ВОСТОЧНО-КАЗАХСТАНСКИЙ ОБЛАСТНОЙ ФИЛИАЛ № 159900 АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»	ВОСТОЧНО-КАЗАХСТАНСКАЯ ОБЛАСТЬ, УСТЬ-КАМЕНОГОРСК Г.А., Г.УСТЬ-КАМЕНОГОРСК, улица М.Горького, здание 57А	МУСАХАНОВА САУЛЕ МАДЕНИЕТОВНА	Банковские услуги
ФИЛИАЛ АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ» В ГОРОДЕ УСТЬ-КАМЕНОГОРСК	ВОСТОЧНО-КАЗАХСТАНСКАЯ ОБЛАСТЬ, УСТЬ-КАМЕНОГОРСК Г.А., Г.УСТЬ-КАМЕНОГОРСК, улица М.Горького, дом 19	МЕНДЫБАЕВА ЗУЛЬФИЯ РАШИДОВНА	Банковские услуги
ФИЛИАЛ № 9 АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК» ВОСТОЧНО-КАЗАХСТАНСКАЯ ОБЛАСТЬ, УСТЬ-КАМЕНОГОРСК Г.А., Г.УСТЬ-КАМЕНОГОРСК	Г.УСТЬ-КАМЕНОГОРСК, Набережная Имени Е.П.Славского, здание 24/3	МАЖИРИНОВ ДИДАР СОЦИАЛУЛЫ	Банковские услуги

4.2. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит годовой финансовой отчетности либо аудит (обзор) промежуточной финансовой отчетности эмитента, с указанием полных наименований таких организаций, их юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию об их членстве в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством государства ее регистрации

Полное официальное наименование аудиторской организации	Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan»
Указание принадлежности к соответствующим аккредитованным профессиональным аудиторским организациям	SFAI Kazakhstan входит в список Союза аудиторов Казахстана;
Номер телефона и факса, адрес электронной почты	Тел: +7 (727)-327-68-06 E-mail: info@sfai.kz
Юридический и фактический адрес (места нахождения)	г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13, блок 2В, офис.801
Первый руководитель	КУАНЫШБЕКОВ ОЛЖАС КАСЫМОВИЧ

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на финансовой отчетности Эмитента за 2021 и 2022 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, и неаудированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2023 года.

### 5.1. Финансовая отчетность эмитента

*Отчет о финансовом положении Эмитента, тыс. тенге*

Наименование	30.09.2023 (неауд.)	31.12.2022 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	939	25,998	953
Счета и депозиты в банках	11,300	-	30,000
Дебиторская задолженность участников	-	-	32,000
Кредиты клиентам	2,429,002	426,619	-
Основные средства	5,780	7,692	9,192
Нематериальные активы	2,065	1,668	2,407
Запасы	19,454	493	28
Текущие налоговые активы	3,353	112	-
Отложенные налоговые активы	-	1,850	30
Прочие активы	2,048	1,808	2,329
<b>Итого активы</b>	<b>2,473,941</b>	<b>466,240</b>	<b>76,939</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы полученные	778,648	-	-
Кредиторская задолженность перед участниками	-	18,000	10,850
Оценочные обязательства по вознаграждениям работников	3,531	1,384	2,210
Отложенные налоговые обязательства	43,987	-	-
Прочие обязательства	6,536	380	46
<b>Итого обязательства</b>	<b>832,702</b>	<b>19,764</b>	<b>13,106</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	1,485,150	581,000	103,000
Неоплаченный капитал	-	(41,444)	-
Дополнительно оплаченный капитал	221,047	-	-
Накопленный убыток	(64,958)	(93,080)	(39,167)
<b>Итого капитал</b>	<b>1,641,239</b>	<b>446,476</b>	<b>63,833</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>2,473,941</b>	<b>466,240</b>	<b>76,939</b>

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента, тыс. тенге*

Наименование	30.09.2023 (неауд.)	31.12.2022 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)
Счета и депозиты в банках	1,500	750	3,643
Кредиты клиентам	233,538	37,823	-
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>235,038</b>	<b>38,582</b>	<b>3,643</b>
Займы от финансовых институтов	(60,988)	-	-
<b>Процентные расходы</b>	<b>(60,988)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>174,050</b>	<b>38,582</b>	<b>3,643</b>
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(82,399)	(14,599)	-
<b>Чистый процентный доход за вычетом расходов по кредитным убыткам</b>	<b>91,651</b>	<b>23,983</b>	<b>3,643</b>
Расходы от предоставления льготного кредитования и реструктуризации	-	(22,757)	-
Прочие доходы	-	1,915	-
Прочие расходы	1,276	-	-
Расходы на персонал	(47,727)	(41,702)	(29,351)
Общие административные расходы	(23,951)	(17,172)	(12,943)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>18,697</b>	<b>(55,733)</b>	<b>(38,651)</b>
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	9,425	1,820	(516)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>28,122</b>	<b>(53,913)</b>	<b>(39,167)</b>
<b>Итого совокупный прибыль/(убыток) за период</b>	<b>28,122</b>	<b>(53,913)</b>	<b>(39,167)</b>

## Отчет о движении денежных средств за годы Эмитента, тыс. тенге

Наименование	30.09.2023 (неауд.)	31.12.2022 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Процентные доходы полученные	223,545	27,318	3,643
Процентные расходы выплаченные	(17,001)	-	-
Расходы на персонал выплаченные	(44,384)	(42,528)	(27,141)
Общие и административные расходы выплаченные	(37,197)	(14,611)	(10,945)
Прочие доходы	8,149	-	-
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Счета и депозиты в банках	(11,300)	30,000	(30,000)
Кредиты, выданные клиентам	(2,073,289)	(452,711)	-
Дебиторская задолженность участников	-	-	(32,000)
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>			
Кредиторская задолженность перед участниками	(18,000)	7,150	10,850
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного налога</b>	<b>(1,969,477)</b>	<b>(445,382)</b>	<b>(85,593)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	-	(546)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(1,969,477)</b>	<b>(445,382)</b>	<b>(86,139)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(1,176)	(736)	(15,908)
Выбытие основных средств, нематериальных активов	-	2,607	-
<b>Использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1,176)</b>	<b>1,871</b>	<b>(15,908)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Взносы собственников в уставной капитал	945,594	468,556	103,000
Получение займов	1,000,000	-	-
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1,945,594</b>	<b>468,556</b>	<b>103,000</b>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(25,059)	25,045	953
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>25,998</b>	<b>953</b>	<b>-</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>939</b>	<b>25,998</b>	<b>953</b>

## Отчет об изменениях в капитале Эмитента, тыс. тенге

Наименование	Уставный капитал	Неоплаченный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
<b>На 12 февраля 2021 года (дата регистрации)</b>	-	-	-	-	-
Убытки за отчетный год	-	-	-	(39,167)	(39,167)
<b>Операции с собственниками</b>	-	-	-	-	-
Взносы в уставной капитал	103,000	-	-	-	103,000
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>103,000</b>			<b>(39,167)</b>	<b>63,833</b>
Убытки за отчетный год	-	-	-	(53,913)	(53,913)
<b>Операции с собственниками</b>	-	-	-	-	-
Взносы в уставной капитал	478,000	(41,444)	-	-	436,556
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>581,000</b>	<b>(41,444)</b>		<b>(93,080)</b>	<b>446,476</b>
Прибыль/(убыток) за отчетный год (неаудировано)	-	-	-	28,122	28,122
<b>Операции с собственниками (неаудировано)</b>	-	-	-	-	-
Дисконт полученному займу, за вычетом налогов в размере 55,262 тыс. тенге (неаудировано)	-	-	221,047	-	221,047
Взносы в уставной капитал (неаудировано)	904,150	41,444	-	-	945,594
<b>На 30 сентября 2023 года (неаудировано)</b>	<b>1,485,150</b>	-	<b>221,047</b>	<b>(64,958)</b>	<b>1,641,239</b>

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 6.1 Основные средства по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
Компьютеры и компьютерное оборудование	7,943	(3,528)	4,415	25%
Прочие	6,903	(5,538)	1,365	25-40%
<b>Итого</b>	<b>14,846</b>	<b>(9,066)</b>	<b>5,780</b>	

Переоценка основных средств Эмитента в течение последних трех лет не проводилась. Капитальное строительство эмитентом не ведется.

### 6.2 Нематериальные активы по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
Программное обеспечение	2,282	(217)	2,065	10%
<b>Итого</b>	<b>2,282</b>	<b>(217)</b>	<b>2,065</b>	

### 6.3 Финансовые активы по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)

#### Финансовые активы по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге

Наименование	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	939	-	939
Счета и депозиты в банках	11,300	-	11,300
Кредиты клиентам	-	2,429,002	2,429,002
<b>Итого</b>	<b>12,239</b>	<b>2,429,002</b>	<b>2,441,241</b>

#### Финансовые активы в разрезе валют по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге

Наименование	Тенге	Доллары США	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	939	-	939
Счета и депозиты в банках	11,300	-	11,300
Кредиты клиентам	2,429,002	-	2,429,002
<b>Итого</b>	<b>2,441,241</b>	<b>-</b>	<b>2,441,241</b>

**6.4 Займы выданные/финансовая помощь по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)**

**Портфель займов по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге**

Наименование	Не погашенный основной долг	Сумма резерва под ОКУ	Балансовая стоимость
Кредиты юридическим лицам, без залогов	2,526,000	(96,998)	<b>2,429,002</b>
<b>Итого</b>	<b>2,526,000</b>	<b>(96,998)</b>	<b>2,429,002</b>

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года, кредиты клиентам, представлены кредитами, выданными юридическим лицам, являющимися участниками Эмитента.

**Портфель займов в разрезе заемщиков Эмитента по состоянию на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге**

Наименование заемщика	Сумма займа	Срок погашения	Валюта займа	Не погашенный основной долг
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	190,000	31.01.2025	KZT	190,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	223,000	17.03.2025	KZT	223,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	220,000	17.03.2025	KZT	220,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	35,000	20.03.2025	KZT	35,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	180,000	20.03.2025	KZT	180,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	217,000	24.03.2025	KZT	217,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	196,000	27.03.2025	KZT	196,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	187,000	28.03.2025	KZT	187,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	150,000	30.06.2025	KZT	150,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	150,000	30.06.2025	KZT	150,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	150,000	30.06.2025	KZT	150,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	155,000	30.06.2025	KZT	155,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	160,000	30.06.2025	KZT	160,000
ТОО "КРУПЫ-ВОСТОКА"	160,000	30.06.2025	KZT	160,000
ТОО «Сей-Нар»	50,000	23.05.2025	KZT	50,000
ТОО «Сей-Нар»	33,000	28.06.2024	KZT	33,000
ТОО «Защитинский элеватор»	70,000	20.09.2024	KZT	70,000
<b>Итого</b>	<b>2,526,000</b>			<b>2,526,000</b>

**Качество портфеля на 30 сентября 2023 года, в тыс. тенге**

	Кредитный портфель	Сумма резерва под ОКУ	Балансовая стоимость
Не просроченные	2,526,000	(96,998)	<b>2,429,002</b>
Просроченные	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,526,000</b>	<b>(96,998)</b>	<b>2,429,002</b>

**Начисление резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2023 года, в тыс. тенге**

	Кредитный портфель
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2023 года	(14,599)
Начисление резервов под ОКУ	(82,399)

Величина резерва под обесценение на 30 сентября 2023 года

(96,998)

**6.5 Торговая и прочая дебиторская задолженность на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)**

Отсутствует

**6.6 Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)**

Ниже представлен анализ денежных средств на текущих счетах в разрезе банков на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге.

Наименование банка	Валюта	Ставка, %	Сумма
АО "Банк ЦентрКредит"	KZT	0%	414
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	0%	91
АО "Евразийский банк"	KZT	0%	434
<b>Итого</b>			<b>939</b>

Ниже представлен анализ депозитов в разрезе банков на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге

Наименование банка	Валюта	Ставка, %	Сумма, в тыс. тенге
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	8%	11,300
<b>Итого</b>			<b>11,300</b>

**6.7 Прочие активы на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)**

Наименование статьи баланса	Сумма, в тыс. тенге
Запасы	19,454
Текущие налоговые активы	3,353
Прочие активы	2,048
<b>Итого</b>	<b>24,855</b>

**6.8 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности на 30 сентября 2023 года**

Неприменимо

**6.9 Капитал на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)**

Наименование статьи баланса	Сумма, в тыс. тенге
Уставной капитал	1,485,150
Нераспределенная прибыль	156,089
<b>Итого</b>	<b>1,641,239</b>

По состоянию на 30 сентября 2023 года, объявленный и уплаченный уставной капитал составляет 1,485,150 тыс. тенге, и 31 декабря 2022 года объявленный и уплаченный уставной капитал составляет 581,000 тыс. тенге. 29 июня 2023 года на общем собрании участников было принято решение увеличить уставной капитал Эмитента до 1,485,150 тыс. тенге, оплата уставного капитала Кредитного товарищества произведена участниками в полном объеме. Регистрация уставного капитала, оплаченного участниками до отчетной даты, была произведена в августе 2023 года.

**6.10 Займы полученные / полученная финансовая помощь на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге**

Наименование банка	Валюта	Срок	Сумма, в тыс. тенге	Оставшаяся сумма долга (основной долг, вознаграждение и дисконт)	Залоговое имущество
--------------------	--------	------	---------------------	--	---------------------

АО «Евразийский Банк»	KZT	3 года	1,000,000	778,648	Залог денежных средств
-----------------------	-----	--------	-----------	---------	------------------------

<b>Итого</b>				<b>778,648</b>	
--------------	--	--	--	----------------	--

#### 6.11 Выпущенные долговые ценные бумаги на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге

Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги.

#### 6.12 Кредиторская задолженность на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)

*Кредиторы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности эмитента по состоянию на 30.09.2023 года в тыс. тенге:*

Наименование	Валюта	Сумма	Аффилированность	Срок погашения	Примечание
АО «Евразийский банк»	KZT	1,000,000	Нет	3 года	нет
<b>Итого</b>		<b>1,000,000</b>			

По вышеуказанному займу в АО «Евразийский банк» просроченная задолженность, с момента получения, не допускалась. По состоянию на 30 сентября 2023 года просроченная задолженность отсутствует.

#### 6.13 Прочие обязательства на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)

	Сумма
Оценочные обязательства по вознаграждениям работников	3,531
Прочие обязательства	6,536
<b>Итого</b>	<b>10,067</b>

#### 6.14 Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге

Неприменимо

#### 6.15 Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) на 30 сентября 2023 года в тыс. тенге (неаудировано)

Неприменимо, доходы от основной деятельности Эмитента (процентные доходы) указаны в пункте 6.19 настоящего меморандума.

Эмитент предоставляет займы в Республике Казахстан.

Основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы доходов в течение рассматриваемого периода: экономические условия в Республике Казахстан, уровень благосостояния населения, уровень конкуренции, процентные ставки на рынке микрокредитования и уровень инфляции.

Меры, предпринимаемые эмитентом для роста доходов – для роста доходов от кредитования осуществляется поиск и подбор потенциальных клиентов, проведение встреч, участие в выставках и крупных мероприятиях среди субъектов агропромышленного комплекса.

#### 6.16 Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) на 30 сентября 2023 года

Неприменимо, т.к. эмитент является микрофинансовой организацией, основным видом деятельности которой является предоставление займов.

#### 6.17 Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций на 30 сентября 2023 года

Неприменимо

#### 6.18 Комиссионные доходы/расходы на 30 сентября 2023 года

Неприменимо

#### 6.19 Процентные доходы/расходы по состоянию на 31 декабря 2021-2022 года (аудировано) и на 30 сентября 2023 года (неаудировано)

**Процентные доходы, тыс. тенге**

тыс. тенге	30 сентября 2023 года	Удельный вес	31 декабря 2022 года	Удельный вес	31 декабря 2021 года	Удельный вес
<b>Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки:</b>						
Процентные доходы связанные с получением вознаграждения по денежным средствам на счетах и депозитах в банках	1,500	1%	759	2%	3,643	100%
Процентные доходы связанные с получением вознаграждения по кредитам клиентам	233,538	99%	37,823	98%	-	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>235,038</b>	<b>100%</b>	<b>38,582</b>	<b>100%</b>	<b>3,643</b>	<b>100%</b>

**Процентные расходы, тыс. тенге**

тыс. тенге	30 сентября 2023 года	Удельный вес	31 декабря 2022 года	Удельный вес	31 декабря 2021 года	Удельный вес
Займы от финансовых институтов	(6,031)	1%	-	-	-	-
Амортизация дисконта	(54,957)	99%	-	-	-	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>60,988</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**6.20 Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование по состоянию на 31 декабря 2021-2022 года (аудировано) и на 30 сентября 2023 года (неаудировано)**  
Неприменимо

**6.21 Прочие доходы/расходы, неуказанные выше по состоянию на 31 декабря 2021-2022 года (аудировано) и на 30 сентября 2023 года (неаудировано)**

**Расходы на персонал, тыс. тенге**

тыс. тенге	30 сентября 2023 года	Удельный вес	31 декабря 2022 года	Удельный вес	31 декабря 2021 года	Удельный вес
Заработная плата и прочие выплаты	43,570	91%	37,731	90%	26,244	89%
Налоги и отчисления по заработной плате	4,157	9%	3,971	10%	3,107	11%
	<b>47,727</b>	<b>100%</b>	<b>41,702</b>	<b>100%</b>	<b>29,351</b>	<b>100%</b>

**Административные расходы, тыс. тенге**

тыс. тенге	30 сентября 2023 года	Удельный вес	31 декабря 2022 года	Удельный вес	31 декабря 2021 года	Удельный вес
Аренда	8,182	34.2%	9,889	58%	6,731	52%
Командировочные расходы	5,878	25.5%	-	-	-	-
Консультационные услуги	4,000	16.6%	-	-	-	-
Износ и амортизация	2,691	11.1%	4,274	25%	2,318	18%
Ремонт и техническое обслуживание	851	3.4%	-	-	461	4%
Услуги связи и информационные услуги	722	2.9%	561	3%	425	3%
Обучение	220	0.9%	110	1%	-	-
Канцелярские товары	192	0.8%	521	3%	503	4%
Комиссия банка	189	0.7%	248	1%	66	1%
Услуги регистратора	86	0.3%	184	1%	65	1%
Страхование	85	0.3%	-	-	-	-
Перевозка почты	-	-	415	2%	163	1%
Офисные принадлежности	-	-	341	2%	984	7%
Разработка сайта	-	-	250	1%	-	-
Нотариальные услуги	-	-	56	1%	560	4%
Прочее	855	3.3%	323	2%	667	5%
<b>Итого общие административные расходы</b>	<b>23,951</b>	<b>100%</b>	<b>17,172</b>	<b>100%</b>	<b>12,943</b>	<b>100%</b>

*Экономия/(расходы) по подоходному налогу, тыс. тенге*

тыс. тенге	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-	(546)
Экономия/(расходы) по отложенному подоходному налогу	9,425	1,820	30
	<b>9,425</b>	<b>1,820</b>	<b>(516)</b>

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### 7.1 Расчет коэффициентов

Расчет финансовых коэффициентов выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности за 2021-2022 год и промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2023 года.

*Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам по состоянию на 31 декабря 2021-2022 гг., а также на 30 сентября 2023 года*

Пруденциальные нормативы	Требования / лимиты тыс. тенге	30 сентября 2023 года тыс. тенге	31 декабря 2022 года тыс. тенге	31 декабря 2021 года тыс. тенге
Минимальный размер уставного капитала	50,000	1,485,150	581,000	103,000
Минимальный размер собственного капитала	50,000	1,641,239	446,476	63,833
Коэффициент леввереджа, к3	к3 менее 10	0.50	0,04	0,20

**Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля**

Наименование	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0.04	0.03	0.02
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю – провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0.96	0.97	0.98
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	-	-	-
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	-	-	-



Данный документ подписал:  
Председатель правления  
Нурбек Каласов  
07.12.2023 г. 13:22

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.