

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АФИНАНС»

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 марта 2021 года
Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2020 года

Финансовый консультант
Акционерное общество «Евразийский Капитал»

г.Алматы, 2021 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «аФинанс» (далее — «Эмитент», «Компания», «Товарищество», ТОО «МФО «аФинанс») в категорию «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.

Настоящий документ подготовлен при участии Акционерного общества «Евразийский капитал» (далее - «Финансовый консультант», АО «Евразийский капитал»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 марта 2021 г. и содержит информацию о деятельности эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную эмитентом и финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс - релизов информационных агентств и других официальных источников.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудиторского обзора финансовой отчетности ТОО «МФО «аФинанс» за III квартал 2020 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 или Финансового консультанта. 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 ТОО «МФО «аФинанс» или Финансового консультанта.

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

- контактное лицо Эмитента:
 - Бельдеубаев Муратхан, Директор,
 - тел.: +7 (727) 2720839, e-mail: info@turbomoney.kz;
- контактное лицо Финансового консультанта (АО «Евразийский Капитал»):
 - Ольга Владимировна Свиридова, Начальник юридического департамента,
 - тел.: +7 (727) (727) 333-40-20 (вн. 115), e-mail: olga.sviridova@ecap.kz.

Оглавление

1	КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЛИГАЦИЯХ.....	5
1.1	Сведения о выпускаемых облигациях.....	5
1.2	Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента.....	18
1.3	Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов):	18
1.4	Сведения о процедуре размещения ценных бумаг	18
1.5	Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте	19
1.6	Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.....	19
2	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	20
2.1	Наименование эмитента, его организационно-правовая форма	20
2.2	Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента.....	20
2.3	Полный юридический и фактический адрес (место нахождения) Эмитента и номера контактного телефона и факса, адреса электронной почты и корпоративного интернет-сайта ...	20
2.4	История образования и деятельность эмитента	20
2.5	Виды деятельности эмитента	21
2.6	Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.	21
2.7	Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность	21
2.8	Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств эмитента	21
2.9	Уставный капитал	21
2.10	Избранные финансовые данные	21
3	УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.....	23
3.1	Структура органов управления Эмитента	23
3.2	Члены совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента	24
3.3	Единоличный исполнительный орган Эмитента.	24
3.4	Организационная структура Эмитента:	24
3.5	Сведения об участниках эмитента.....	24
3.6	Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент.....	25
3.7	Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент	25
4	БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	26
4.1	Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, 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.....	26
4.2	Сведения о консультантах эмитента (в случае если в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг установлена обязанность по заключению договора по оказанию консультационных	

услуг по вопросам включения и нахождения эмиссионных ценных бумаг в официальном списке фондовой биржи):	26
4.3 Сведения об аудиторской организации эмитента	26
5 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	28
5.1 Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.....	28
5.2 Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента.....	30
5.3 Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершённый и за текущий годы. Необходимо раскрыть информацию о предложениях по цене приобретения акций, их количестве или условиях обмена акциями при таких попытках.	30
5.4 Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключённых эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.	30
5.5 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществлённых эмитентом за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, с указанием сумм, источников финансирования	30
5.6 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.	30
5.7 Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).....	31
5.8 Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.....	31
5.9 Договоры и обязательства эмитента.....	31
5.10 Сведения об участии эмитента в судебных процессах и административных санкциях, нагавшихся на эмитента и его должностных лиц	31
5.11 Факторы риска.....	31
5.12 Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.....	32
6 ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА	33
6.1 АКТИВЫ.....	35
6.2 Пассивы.....	38
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПРОГНОЗ ИСТОЧНИКОВ И ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ВЫПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ И ПОГАШЕНИЯ СУММЫ ОСНОВНОГО ДОЛГА В РАЗРЕЗЕ КАЖДОГО ПЕРИОДА ВЫПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ ДО МОМЕНТА ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ.....	43
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА	44
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ ЭМИТЕНТА.....	45

1 КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЛИГАЦИЯХ

1.1 Сведения о выпускаемых облигациях

Сведения об эмиссионных ценных бумагах, о способах их оплаты и получении дохода по ним		
1. Сведения о выпуске облигации		
1	вид облигации	Купонные облигации без обеспечения (далее - «Облигации»), Облигации не являются конвертируемыми и инфраструктурными.
2	номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации)	1 000 (одна тысяча) тенге.
3	количество облигаций	750 000 (семьсот пятьдесят тысяч) штук.
4	общий объем выпуска облигаций	750 000 000 (семьсот пятьдесят миллионов) тенге.
5	валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:	<p>Номинальная стоимость Облигаций выражена в национальной валюте Республики Казахстан - казахстанский тенге.</p> <p>Все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в казахстанских тенге, за исключением случаев, когда у держателя Облигаций - нерезидента Республики Казахстан отсутствует банковский счет в казахстанских тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>В случае, если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата суммы основного долга и (или) начисленного вознаграждения по Облигациям будет производиться в казахстанских тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в казахстанских тенге на территории Республики Казахстан. В случае отсутствия у держателя Облигаций - нерезидента Республики Казахстан банковского счета в казахстанских тенге на территории Республики Казахстан допускается конвертация казахстанских тенге в доллар США или Евро при осуществлении выплаты вознаграждения и (или) основного долга по Облигациям. Указанная конвертация осуществляется при условии получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций - нерезидента Республики Казахстан письменного заявления, содержащего указание на банковские реквизиты держателя Облигаций - нерезидента Республики Казахстан и валюту, в которой должен быть осуществлен платеж. Конвертация осуществляется по курсу конвертации, установленному обслуживающим банком Эмитента на дату осуществления выплаты. Комиссия обслуживающего банка Эмитента за проведение конвертации казахстанских тенге в доллар США или Евро производится за счет держателя Облигаций - нерезидента Республики</p>

		Казахстан и будет удержана из суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций - нерезиденту Республики Казахстан.
2. Способ оплаты размещаемых облигаций		
1	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Оплата Облигаций будет осуществляться в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - «Биржа»).	
3. Получение дохода по облигациям		
1	ставка вознаграждения по облигациям (если ставка вознаграждения по облигациям является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета ставки вознаграждения по облигациям)	Ставка купонного вознаграждения – 20% (двадцать процентов) годовых, фиксированная на протяжении всего срока обращения Облигаций.
2	периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям	Выплата вознаграждения по Облигациям производится 4 (четыре) раза в год через каждые 3 (три) месяца с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций.
3	дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям	Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего срока обращения Облигаций и заканчивается в последний день периода обращения Облигаций.
4	порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям	Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей Облигаций) (далее - «День фиксации»). Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на День фиксации (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей Облигаций), в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за Днем фиксации. Сумма купонного вознаграждения, подлежащего выплате каждому держателю Облигаций, на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости размещенных Облигаций, принадлежащих соответствующему держателю Облигаций, и квартальной ставки купонного вознаграждения (годовая ставка купонного вознаграждения по Облигациям, деленная на четыре). Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с правилами Биржи. Выплата купонного вознаграждения за последний купонный период производится одновременно с выплатой основной суммы долга по Облигациям.
5	период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям	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.
Условия и порядок размещения, обращения, погашения эмиссионных ценных бумаг, а также дополнительные условия выкупа облигаций, не установленные статьями 15 и 18-4 закона о рынке ценных бумаг		
4. Условия и порядок размещения облигаций		
1	дата начала размещения облигаций	Датой начала размещения Облигаций является дата начала обращения Облигаций.
2	дата окончания размещения облигаций	Датой окончания размещения Облигаций является последний день периода обращения Облигаций.
3	рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг)	Размещение Облигаций будет осуществляться на организованном рынке ценных бумаг.
5. Условия и порядок обращения облигаций		
1	дата начала обращения облигаций	Датой начала обращения Облигаций является дата проведения Первых состоявшихся торгов по размещению Облигаций, которые будут проводиться в соответствии с правилами Биржи.
2	дата окончания обращения облигаций	Датой окончания обращения Облигаций является последний день срока обращения Облигаций.
3	срок обращения облигаций	Срок обращения Облигаций составляет 2 (два) года с даты начала обращения Облигаций.
4	рынок, на котором планируется обращение облигаций	Обращение Облигаций планируется как на организованном рынке, так и на неорганизованном рынках ценных бумаг.
6. Условия и порядок погашения облигаций		
1	дата погашения облигаций	В течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за последним днем срока обращения Облигаций.
2	способ погашения облигаций	Выплаты по погашению основного долга по Облигациям осуществляются с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения по Облигациям. Погашение суммы основного долга будет осуществляться путем перевода денег на банковские счета держателей Облигаций, обладающих правом на получение указанной выплаты и зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на начало последнего дня срока обращения Облигаций (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей Облигаций).
3	если выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций будет производиться в соответствии с проспектом выпуска облигаций иными имущественными правами, приводятся описания этих прав, способов их сохранности, порядка оценки и лиц, правомочных осуществлять оценку указанных прав, а также порядка реализации перехода этих прав	Выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении Облигаций не будет производиться иными имущественными правами.
7. В случае наличия дополнительных условий выкупа облигаций, не установленных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, указывается		

1	порядок, условия реализации права выкупа облигаций	<p>При условии принятия соответствующего решения Общим собранием участников Эмитент вправе полностью или частично выкупать Облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения.</p> <p>Цена выкупа Облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none">• при осуществлении выкупа на организованном рынке ценных бумаг - по номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного купонного вознаграждения;• при осуществлении выкупа на неорганизованном рынке - по цене, согласованной Эмитентом и держателем Облигаций, планирующим продажу принадлежащих ему Облигаций при выкупе Эмитентом. <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом Бирже в соответствии с правилами Биржи. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушение прав держателей Облигаций, а также требований законодательства Республики Казахстан о порядке совершения Эмитентом сделок с собственными облигациями.</p> <p>Выкупленные на организованном и неорганизованном рынках Облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные Облигации на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг в течение всего срока их обращения.</p>
2	сроки реализации права выкупа облигаций	<p>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 Депозитария финансовой отчетности (далее - «ДФО») (www.dfo.kz).</p> <p>Опубликованные сведения, должны содержать следующие сведения:</p> <ul style="list-style-type: none">• указание на рынок (организованный или неорганизованный), на котором будет осуществляться выкуп Облигаций;• количество выкупаемых Облигаций;• дата проведения выкупа Облигаций;• порядок расчетов, в том числе:<ul style="list-style-type: none">○ для неорганизованного рынка - (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;○ для организованного рынка - указание на метод проведения торгов по выкупу Облигаций.

		<p>Выкуп размещенных Облигаций Эмитентом осуществляется в день, определенный решением Общего собрания участников Эмитента.</p> <p>В случае выкупа Облигаций на неорганизованном рынке, держатели Облигаций, желающие полностью или частично продать принадлежащие им Облигации, имеют право подать соответствующее письменное заявление в адрес Эмитента в течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о принятом Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций.</p> <p>В случае выкупа Облигаций на организованном рынке, порядок подачи держателями Облигаций заявлений на продажу принадлежащих им Облигаций регулируется внутренними документами Биржи.</p>
<p>Ковенанты (ограничения) при их наличии</p>		
<p>8. В случае, если устанавливаются дополнительные ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг, указываются</p>		
1	<p>описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг</p>	<p>В течение всего срока обращения Облигаций Эмитент должен соблюдать следующие дополнительные ковенанты (ограничения):</p> <ul style="list-style-type: none"> а) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей; б) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей.
2	<p>порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений):</p>	<p>В случае нарушения любого из дополнительных ковенантов (ограничений), предусмотренных настоящим пунктом, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления нарушения, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения. Доведение указанной информации до сведения держателей Облигаций осуществляется посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz).</p> <p>В случае получения хотя бы одного письменного заявления о выкупе Облигаций, Общее собрание участников Эмитента обязано в течение 30 (тридцати) календарных дней, следующих за последним днем периода приема письменных заявлений на выкуп, принять решение о:</p> <ul style="list-style-type: none"> • выкупе 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

		<p>даты принятия решения Общим собранием участников Эмитента о выкупе Облигаций;</p> <ul style="list-style-type: none"> • порядке расчетов, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> ○ для неорганизованного рынка - (а) порядке подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядке перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций; ○ для организованного рынка - указание на метод проведения торгов по выкупу Облигаций; • иные решения, необходимые для организации выкупа Облигаций Эмитентом. <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • количество выкупаемых Облигаций; • дата проведения выкупа Облигаций; • порядок расчетов, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> ○ для неорганизованного рынка - (а) порядке подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядке перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций; ○ для организованного рынка - указание на метод проведения торгов по выкупу Облигаций; • иная информация, необходимая для организации выкупа Облигаций Эмитентом. <p>Выкуп размещенных Облигаций осуществляется Эмитентом в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций. Эмитент обязан по требованию держателей Облигаций выкупить Облигации по наибольшей из следующих цен:</p> <ul style="list-style-type: none"> • цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения; • справедливой рыночной цене Облигаций.
3	<p>порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов</p>	<p>С информацией о нарушении Эмитентом любого из дополнительных ковенантов (ограничений) держатели Облигаций могут ознакомиться на официальных интернет ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz) в сроки, указанные в подпункте 2) настоящего пункта. В течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за первым опубликованием информации о нарушении</p>

		<p>Эмитентом любого из дополнительных ковенантов (ограничений), предусмотренных настоящим пунктом, держатели Облигаций имеют право подать в адрес Эмитента, а Эмитент обязан принять письменные заявления о выкупе принадлежащих им Облигаций с указанием количества Облигаций, заявленных к выкупу. С информацией о принятии Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций, в том числе о дате проведения выкупа Облигаций, держатели Облигаций могут ознакомиться на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz) в сроки, указанные в подпункте 2) настоящего пункта.</p> <p>Держатель Облигаций должен подать заявление о выкупе принадлежащих ему Облигаций в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для юридического лица: наименование держателя Облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид Облигаций, подлежащих выкупу; • для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя Облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефон; банковские реквизиты; количество и вид Облигаций, подлежащих выкупу. <p>Соответствующим решением Общего собрания участников Эмитента о выкупе Облигаций может быть предусмотрена необходимость указания дополнительных сведений держателями Облигаций в письменных заявлениях о выкупе принадлежащих им Облигаций. В случае проведения выкупа на организованном рынке, порядок подачи держателями Облигаций заявлений на продажу принадлежащих им Облигаций регулируется внутренними документами Биржи. В случае проведения выкупа Облигаций держатель Облигаций должен подать в адрес центрального депозитария, осуществляющего деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, приказ на списание принадлежащих ему Облигаций в порядке, определенном решением Общего собрания участников Эмитента. Держатели Облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по окончании их срока обращения, указанного в проспекте.</p>
<p>Целевое назначение использования денег, полученных от размещения облигаций</p>		
<p>9. Целевое назначение использования денег, полученных от размещения облигаций</p>		
<p>1</p>	<p>конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций</p>	<p>Привлеченные от размещения Облигаций деньги будут направлены на пополнение оборотных средств в целях выдачи краткосрочных онлайн-займов.</p>

		Эмитент предоставляет срочные онлайн-займы для физических лиц, со сроком погашения не более 45 дней, и суммой займа не более 130 000 тенге согласно Правилам предоставления микрокредита ТОО «МФО «аФинанс» от 22 июня 2020 года. Весь процесс выдачи онлайн-займов, начиная от приема заявки и заканчивая погашением займа, заемщик проходит дистанционно, посредством интернета. Это позволяет Эмитенту предоставлять услугу для потенциальных заемщиков в краткосрочном финансировании не только в крупных городах, но из отдаленных регионов страны. Ожидаемый максимальный доход в квартал составит 45%, с учетом NPL 15%.
2	при выпуске инфраструктурных облигаций указываются расходы, связанные с оплатой услуг представителя держателей облигаций в соответствии с условиями заключенного с ним договора	Облигации данного выпуска не являются инфраструктурными.

Дополнительные сведения об эмитенте и о размещаемых им эмиссионных ценных бумагах

10. Права, предоставляемые держателю облигаций

1	право получения от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций	<ul style="list-style-type: none"> • право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и правилами Биржи; • право на удовлетворение своих требований в отношении Облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • право заявить все или часть Облигаций к выкупу в случаях, установленных проспектом; • право свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями;
2	право требования выкупа Эмитентом Облигаций в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и проспектом. Условия, порядок и сроки реализации держателями Облигаций своих прав на требование выкупа принадлежащих им Облигаций указаны далее в настоящем подпункте:	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

		<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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).
--	--	--

		<p>Опубликованные сведения, должны содержать следующие сведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ 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. <p>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.</p> <p>а) 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 настоящим пунктом.</p>
3	иные права	Иные права, вытекающие из права собственности на Облигации в случаях и в порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
11. Сведения о событиях, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента		
1	перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента	Дефолт – это невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам. Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по Облигациям Эмитента (далее - «Событие дефолта»), является частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям в сроки, установленные проспектом для выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения.
2	меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при	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

<p>неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств</p>	<p>вознаграждения по Облигациям (день фактического платежа) или его соответствующей части, за каждый день просрочки (последним днем начисления неустойки является день фактического платежа).</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>
---	---

		<p>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.</p> <p>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.</p>
3	<p>порядок, срок и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям</p>	<p>При наступлении События дефолта по Облигациям, Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей Облигаций.</p> <p>В случае наступления События дефолта, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления соответствующего события, обязан довести данную информацию до сведения держателей Облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальном интернет-ресурсе Биржи (www.kase.kz) в порядке, установленном ее правилами, и на официальном интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Информационное сообщение Эмитента должно содержать следующие сведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • подробное описание причин, вызвавших наступление События дефолта; • сведения об объеме неисполненных обязательств; • перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения держателей Облигаций с требованием к Эмитенту; • меры, которые предприняты или будут предприняты Эмитентом для устранения причин, вызвавших наступление События дефолта; • дата проведения общего собрания держателей Облигаций; • иную информацию по решению Эмитента. <p>Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.</p>
4	<p>дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, полное наименование данных лиц, а</p>	<p>Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, нет.</p>

	также дата их государственной регистрации (при наличии таких лиц).
12. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций	
1	Прогноз источников и потоков денежных средств, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга по Облигациям приведен в Приложении 1 к настоящему меморандуму.
13. Порядок налогообложения	
1	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату подготовки данного Инвестиционного меморандума.</p> <p>В соответствии с пп.62) ст.1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») вознаграждение выплаты:</p> <p>по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта, либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной;</p> <p>Корпоративный подоходный налог:</p> <p>Согласно пп.17) п.1 ст.226 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем, согласно пп.2) п.2 ст.288 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп.9) п.2 ст.288 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p> <p>Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:</p> <p>В соответствии с пп.4) п.1 ст.307 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом-резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам, облагаемым у источника выплаты.</p> <p>Вместе с тем, согласно пп.4) и 12) п.2 ст.307 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение 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, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.</p>

<p>Подпунктом 12) п.1 ст.644 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемые от эмитента.</p> <p>Вместе с тем, пп.3) и 9) п.5 ст.645 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица-нерезидента налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченных при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p>Индивидуальный подоходный налог:</p> <p>Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп.3) и 7) п.1 ст.341 Налогового Кодекса Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп.16) п.1 ст.341 Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
--

1.2 Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента

Ценные бумаги эмитента не торгуются на фондовых биржах. Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги.

1.3 Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов):

Законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов), отсутствуют.

1.4 Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

Срок и порядок размещения облигаций	Размещение облигаций будет проводиться на АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) среди инвесторов на организованном рынке ценных бумаг, в течение всего периода обращения облигаций, начиная с даты начала обращения.
Условия и порядок оплаты Облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций путем проведения торгов на Бирже оплата осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг	Информация о размещении ценных бумаг Эмитента будет размещаться на интернет-ресурсе Биржи (http://www.kase.kz) в соответствии со сроками и порядком, указанными в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и Листинговых правилах, а также на Интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (http://www.dfo.kz) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными законодательством Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.

1.5 Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте

Регистратор — Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»:

- Председатель Правления — Мухамеджанов Адиль Нурланович
- Местонахождение — Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н «Самал-1»
- Вид деятельности — Имеет лицензию на проведение следующих банковских операций в национальной и иностранной валюте от 20 января 2006 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций: открытие и ведение банковских счетов юридических лиц; открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций; переводные операции: выполнение поручений юридических лиц по платежам и переводам денег.
- Контактные данные: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60, csd@kacd.kz, web@kacd.kz

Представитель держателей облигаций — отсутствует:

- Данные облигации не являются обеспеченными, инфраструктурными или ипотечными, вследствие чего необходимость услуг представителя держателей облигаций отсутствует.

Платежный агент — отсутствует:

- Выплата купонного вознаграждения и погашение облигаций будет осуществляться Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.

1.6 Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

Цель листинга	Привлечение средств с долгового рынка капитала
Конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций	Средства от размещения облигаций будут использованы Эмитентом на развитие бизнеса с целью увеличения оборотного капитала по проекту предоставления микрокредитов физическим лицам.

2 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1 Наименование эмитента, его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке:	«Микроқаржы ұйымы аФинанс» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«МҚҰ аФинанс» ЖШС
На русском языке:	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация аФинанс»	ТОО «МФО аФинанс»
На английском языке:	Не предусмотрено	Не предусмотрено

2.2 Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

Дата первичной государственной регистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация аФинанс» (далее — «Эмитент») — 11 февраля 2020 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 200240014008

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

2.3 Полный юридический и фактический адрес (место нахождения) Эмитента и номера контактного телефона и факса, адреса электронной почты и корпоративного интернет-сайта

Юридический адрес:	Республика Казахстан, 050005, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, здание 265
Фактический адрес:	Республика Казахстан, 050005, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Жамбыла, здание 77
Корпоративный интернет-сайт	https://turbomoney.kz/
Номер телефона	+7 727 344 0514
Электронная почта	info@turbomoney.kz

2.4 История образования и деятельность эмитента

2020 год	11 февраля 2020 года было создано Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация аФинанс» с видом деятельности - Прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки; 03 апреля 2020 года Эмитент прошел учетную регистрацию в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка; 20 апреля 2020 года был заключен договор на получение и отправку информации по кредитной истории, на получение информации о доходах с Первым кредитным бюро; С 01 июля 2020 года по сегодняшний день заключены договора с 23 партнерскими программами от партнеров на привлечение трафика Клиентов в МФО; 28 августа 2020 года был заключен договор на получение и отправку информации по Кредитной истории, на получение информации с Государственных баз данных с Государственным кредитным бюро; 02 ноября 2020 года был заключен договор с ТОО «Кар-тел» о предоставлении верификации по номерам телефонов клиентов.
----------	--

2.5 Виды деятельности эмитента

Предметом деятельности Эмитента является деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению микрокредитов физическим лицам без обеспечения, сроком до сорока пяти календарных дней, в размере, не превышающем пятидесятикратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете с предельным значением вознаграждения по договору о предоставлении микрокредита, заключенному с физическим лицом, в размере 30 (тридцать) процентов от суммы выданного микрокредита. На данный момент в Правилах по предоставлению микрокредитов указана максимальная сумма выдачи 130 тысяч тенге, проект по исправлениям в данные Правила суммы на предел в пятидесятикратном размере месячного расчетного показателя на согласовании у единственного учредителя МФО, в ближайшее время изменения будут утверждены.

Основным продуктом Эмитента является предоставление физическим лицам микрокредитов сроком от 5 до 45 календарных дней без обеспечения. От клиентов запрашивается минимальный пакет документов, позволяющий в течение 15 (пятнадцати) минут получить микрокредит безналичным путем.

Управление рисками и их мониторинг осуществляется Сектором Управления. Для снижения рисков Компанией внедрена система автоматизированного скоринга при принятии решений о выдаче микрокредитов. Скоринговая система постоянно совершенствуется, по мере получения и анализа Компанией данных о просроченной задолженности по платежам для получения максимальной прибыльности при минимальном риске невозврата.

2.6 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.

На момент подготовки настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имеет рейтинга от международных и/или отечественных рейтинговых агентств. Рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивается.

2.7 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

Согласно изменениям в законодательстве, вступившим в силу с 01.01.2021 года, микрофинансовая деятельность подлежит обязательному лицензированию. Для действующих организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, срок подачи пакета документов для получения лицензии — 01.03.2021 года. МФО уже подало заявление на получение Лицензии в уполномоченный орган с приложением полного перечня необходимых документов - 02 февраля 2021 года. Согласно Закону «О микрофинансовой деятельности», Эмитент прошел учетную регистрацию в уполномоченном органе (Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка).

Свидетельство о регистрации номер: KZ45VGY00000533

Реестр микрофинансовых организаций за № 02M20.003 от 03.04.2020 года.

2.8 Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств эмитента

По состоянию на дату подготовки данного инвестиционного меморандума Эмитент филиалов и представительств не имеет.

2.9 Уставный капитал

Уставный капитал по состоянию на 01 марта 2021 года составлял 120 000 000 (сто двадцать миллионов) тенге. Единственным участником Эмитента является Бельдеубаев Муратхан.

Дата, с которой крупный участник стал владеть 100 (сто) % долей участия в уставном капитале Эмитента — 11.02.2020 года.

2.10 Избранные финансовые данные

Наименование	тыс.тг
	30.09.2020г.

	(неаудированные)
Активы	380 716
Обязательства	153 006
Уставной капитал	120 000
Дополнительный капитал	48 034
Собственный капитал	227 710
Доходы от кредитно-финансовой деятельности	231 953
Операционная прибыль	96 689
Чистая прибыль	59 676

3 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 24 февраля 2020 г., органами управления и контроля Эмитента являются:

- Высший орган — Общее собрание участников (Единственный участник);
- Исполнительный орган — Директор;
- Наблюдательный орган- предусмотрен, но не создан;
- Контролирующие органы- предусмотрены, но не созданы.

К исключительной компетенции Единственного участника Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) изменение устава Эмитента, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Эмитента в новой редакции;
- 2) образование исполнительного органа Эмитента и досрочное прекращение 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 уставом Эмитента отнесено к компетенции иных органов Эмитента;
- 6) решение об участии Эмитента в иных хозяйственных товариществах, а также в некоммерческих организациях;
- 7) решение о реорганизации или ликвидации Эмитента;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 9) решение о принудительном выкупе доли у участника Эмитента;
- 10) решение о залоге всего имущества Эмитента;
- 11) Решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента;
- 12) Утверждение порядка и сроков представления участникам Эмитента и приобретателям долей информации о деятельности Эмитента.

Наблюдательный совет:

Также уставом Эмитента предусмотрен, но не создан наблюдательный орган – Наблюдательный совет. Принимая во внимание то, что Законом о товариществах не предусмотрено обязательство товариществ с ограниченной ответственностью формировать данный орган, по состоянию на 01 марта 2021 года, данный орган Единственным участником Эмитента не формировался.

Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган 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, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
4. Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции общего собрания участников или наблюдательных органов, а также полномочия, переданные ему общим собранием участников Эмитента.

3.2 Члены совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента

Принимая во внимание то, что Законом о товариществах не предусмотрено обязательство товариществ с ограниченной ответственностью формировать данный орган, по состоянию на 01 марта 2021 года, данный орган Единственным участником Эмитента не формировался

3.3 Единоличный исполнительный орган Эмитента.

Единоличным исполнительным органом Эмитента является Директор.

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Доля участия в уставном капитале
Бельдеубаев Муратхан	Директор ТОО «МФО аФинанс» 11 февраля 2020 по настоящее время Директор ТОО «iFinance» С октября 2016 по настоящее время	100%

Информация о размере вознаграждения и бонусов членов Коллегиального (единоличного) исполнительного органа Эмитента за последний год, а также о сумме, накопленной Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено:

Выплата членам Коллегиального (единого) исполнительного органа Эмитента вознаграждения и бонусов, в том числе для обеспечения вознаграждений по пенсиям, не предусмотрена Уставом и, соответственно, не производилась.

3.4 Организационная структура Эмитента:

Организационная структура Эмитента приведена в Приложении № 2 к настоящему инвестиционному меморандуму.

Количество работников Эмитента:

Среднесписочная численность работников Товарищества по состоянию на 30 сентября 2020 года составляет 56 человек и на 01 марта 2021 года -74 человека.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

Наименование структурного подразделения / должность	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения / лица, занимающего должность
Директор	Бельдеубаев Муратхан
Заместитель директора	Бельдеубаев Алмас Муратханович
Главный бухгалтер	Жакупбаева Анар Жомартовна
Операционный директор	Исабаев Меиржан Серикович
Начальник отдела взыскания	Мурадова Рамиля Казбеккызы
Начальник юридического отдела	Захарова Юлия Анатольевна

3.5 Сведения об участниках эмитента

Единственным участником и Директором Эмитента является Бельдеубаев Муратхан, которому по состоянию на 01 марта 2021 года принадлежит 100%-ная доля участия в уставном капитале Эмитента.

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Бельдеубаев Муратхан
Местонахождение Единственного участника	Республика Казахстан, г. Алматы
Доля участия в оплаченном уставном капитале	100%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 100%	24 февраля 2020

ной долей участия в уставном капитале Эмитента	
--	--

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 01 марта 2021 года бенефициарным собственником Эмитента, а также его единственным участником, которому прямо принадлежат 100% долей участия в уставном капитале, а равно физическое лицо, осуществляющее контроль над Эмитентом иным образом либо в интересах которого Эмитентом совершаются операции с деньгами и (или) иным имуществом, является - Бельдеубаев Муратхан.

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

Информация по данному пункту представлена в Приложении №3 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.

3.6 Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент

По состоянию на 01 марта 2021 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

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

По состоянию на 01 марта 2021 года Эмитент является участником Объединения юридических лиц "Казахстанская Ассоциация ФинТех", с целью развития рынка и финтех-индустрии в целом, продвижение и защиту общих интересов компаний сектора, а также на защиту потребителей.

4 БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, 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 финансового института	Место нахождения	ФИО первого руководителя	Краткое описание оказанных услуг
Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана"	г.Алматы, пр.Гагарина, д.№135Ж	Шаыхметова Умут Болатхановна	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «ForteBank»	г.Алматы, пр.Назарбаев, 100.	Андроникашвили Гурам Леванович	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Нурбанк»	г.Алматы, пр.Абая 10В.	Сарсенов Эльдар Рашитович	текущие счета, операционное обслуживание

4.2 Сведения о консультантах эмитента (в случае если в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг установлена обязанность по заключению договора по оказанию консультационных услуг по вопросам включения и нахождения эмиссионных ценных бумаг в официальном списке фондовой биржи):

Финансовым консультантом Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «Евразийский Капитал».

АО «Евразийский Капитал» имеет лицензию №4.2.206/103 от 25 июня 2014 г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг (осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем).

Председатель Правления: Айтқожа Асқар Айғожаұлы

Юридический адрес: Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59.

4.3 Сведения об аудиторской организации эмитента

Аудиторской организацией, проводившей обзор финансовой отчетности Эмитента за девять месяцев 2020 года, является Товарищество с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING». «ALMIR CONSULTING» имеет государственную лицензию на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №0000014, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 27 ноября 1999 г.

ТОО «ALMIR CONSULTING» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов», аккредитованной при Министерстве Финансов Республики Казахстан, и имеет свидетельство о признании юридического лица членом профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов». С 24 июня 2011 года аудиторская компания ТОО «ALMIR CONSULTING» является действительным полным членом в международной бухгалтерской сети IECnet, которая является действительным полным членом Ассоциации международных бухгалтерских сетей «Форум Фирм» Международной федерации бухгалтеров.

ТОО «ALMIR CONSULTING» с 30 июня 2011 года включено в перечень признаваемых Биржей KASE аудиторских организаций, который соответствует квалификационным требованиям

I уровня АО «Казахстанская фондовая биржа», предъявляемым к аудиторским организациям для проведения аудита финансовой отчетности эмитентов в целях включения ценных бумаг в официальный список Биржи KASE и их нахождения в этом списке вне зависимости от площадки.

Директор ТОО «ALMIR CONSULTING» - Искендинова Бахытжан Касымовна (квалификационное свидетельство № 0000411 от 06.07.1998 г.), Кандидат экономических наук, доцент.

Аудитор-партнер ТОО «ALMIR CONSULTING» - Нуркалиева Аида Карыбаевна (квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000727 от 31.01.2019 г.; квалификационное свидетельство налогового консультанта № 00537 от 05.02.2015г.; сертификат профессионального бухгалтера № 0000545 от 14.11.2013 г.);

Специалист ТОО «ALMIR CONSULTING»-Маметова Эльмира Талгатовна: (сертификат профессионального бухгалтера № 0000626 от 08.01.2018 г., сертификат САР (Сертифицированный бухгалтер-практик) от 15.08.2006 г.)

Телефоны: +7(727) 311 0118; +7(727) 311 0119; +7(727) 311 0120

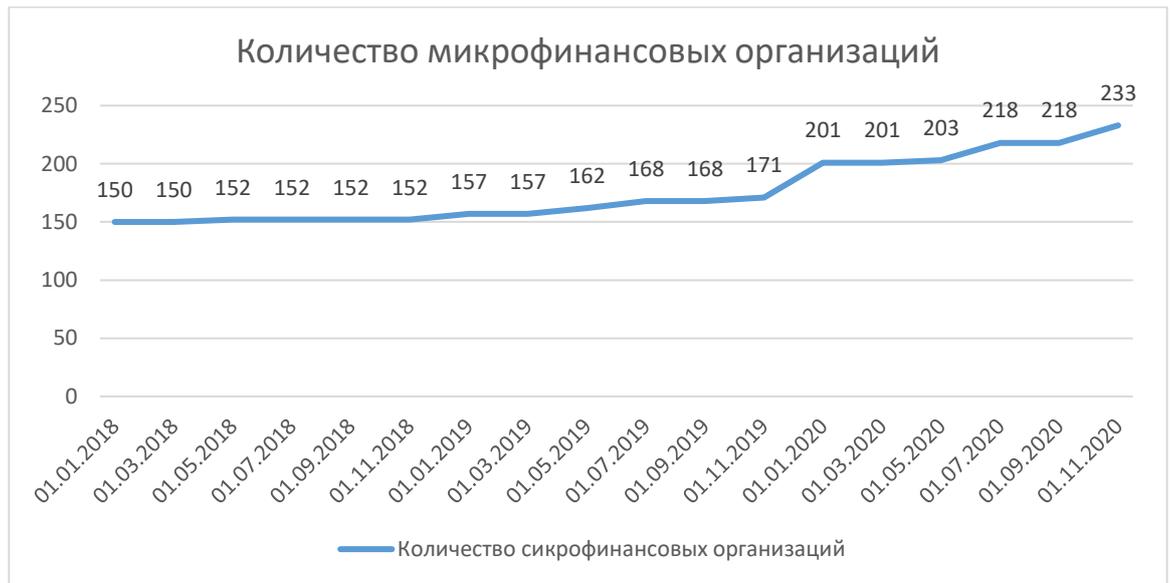
Место нахождения: Алматы, пр.Аль-Фараби, 19, БЦ "Нурлы Тау", 2Б, офис 403.

Аудит за 2020 год Эмитента будет производить Товарищество с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING».

5 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

Реестр организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность публикуется на Интернет-ресурсе Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее — АФР). По состоянию на 01 июля и 30 ноября 2020 года в реестре АФР зарегистрировано 218 и 233 действующих микрофинансовых организаций (далее — МФО), соответственно. На момент подготовки инвестиционного меморандума, с начала 2020 г. в реестр вступили 42 МФО, таким образом, прирост количества МФО с начала года составил 18%.



Источник АФР

Согласно данным НБ РК по состоянию на 01.01.2021 года совокупные активы микрофинансовых организаций (за вычетом резерва на обесценение) составили 519 484 тыс. тенге, показав прирост на 46,26% в сравнении с прошлым годом.

Активы Эмитента по состоянию на 30 сентября 2020 года также показали прирост в размере 0,99% с начала деятельности и составили 381 млн. тенге.



Источник АФР

Ссудный портфель микрофинансовых организаций Республики Казахстан (за вычетом резервов на обесценение) по состоянию на 01 января 2020 года составил 304 950 млн. тенге (85,8% от совокупных активов), а по состоянию на 01 января 2021 года — 418 083 млн. тенге (80,48% от совокупных активов).

Ссудный портфель Эмитента (за вычетом резервов на обесценение) по состоянию на 30 сентября 2020 года составил 355 млн. тенге (93,2% от общих активов).

Общие доходы МФО за 1 полугодие 2020 составили 64,42 миллиарда тенге, показав рост на 44,2% в полугодием выражении, по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. Чистая прибыль за 1 полугодие 2020 года составила 10,72 миллиарда тенге, что на 0,40/0 меньше результата за аналогичный период в 2019 году.



Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли.

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере микрофинансирования. По данным Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана спрос на услуги микрофинансовых организаций растёт с каждым годом, что подтверждается растущим числом зарегистрированных микрофинансовых организаций: с 71 МФО на 01 января 2016 года до 233 МФО по состоянию на 01 декабря 2020 года. Кроме того, на законодательном уровне были регламентированы нормы по «займам до зарплаты» (PDL), что дало регулирование рынка со стороны АФР и защиту как Клиентам, так и МФО сектора PDL.

Однако следует отметить, что с 1 января 2020 года микрофинансовые организации стали объектом регулирования Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка (далее – регулятор, уполномоченный орган). Вместе с тем, согласно изменениям в законодательство, вступающим в силу с 01.01.2021 года, микрофинансовая деятельность будет подлежать обязательному лицензированию. Для Эмитента и других действующих организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, срок получения лицензии — 01.03.2021 года. Данные изменения повысят входной барьер в отрасль. Эмитент подал Заявление с полным перечнем необходимых документов на получение Лицензии Регулятору – 02 февраля 2021 года.

Экономический спад, вызванный пандемией Covid-19, ожидаемо повысит спрос на услуги МФО. Существует также вероятность роста доли просроченных кредитов, что может привести к ужесточению скоринговой модели и более тщательному подходу к анализу финансового состояния заёмщиков со стороны МФО.

Эмитент не входит в какую-либо группу компаний.

5.2 Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента

В качестве основных конкурентов Эмитента можно рассматривать наиболее крупные микрофинансовые организации Республики Казахстан: ТОО «МФО «ФинтехФинанс» (Moneyman), ТОО «МФО «Tez Finance» (Займер), ТОО «МФО «Creditum» (Көке), ТОО «МФО «Sofi Finance» (Tengo), ТОО «МФО «Kredit Seven Kazakhstan (Кредит Севен Казахстан)» (Credit Plus).

5.3 Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершённый и за текущий годы. Необходимо раскрыть информацию о предложениях по цене приобретения акций, их количестве или условиях обмена акциями при таких попытках.

На дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента путём приобретения долей участия в его уставном капитале отсутствуют.

За 6 месяцев 2020 года и на начало 2021 года Эмитент не имел попыток поглотить другую организацию.

5.4 Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключённых эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

По состоянию на 01 марта 2021 года у Эмитента отсутствуют контракты и / или соглашения, заключённые Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

5.5 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществлённых эмитентом за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, с указанием сумм, источников финансирования

По состоянию на 30 сентября 2020 года доля основных средств в общих активах Эмитента составляла менее 0,18. Специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капиталовложений.

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

Позитивные факторы:

- Рост доли сделок проведённых / заключённых / оплаченных онлайн;
- Увеличение сектора финансирования «до зарплаты» (PDL) в Республике Казахстан, расширения ФинТех технологии;
- Появление новых инструментов для аналитики, что позволило внедрить автоматизацию ручных процессов, и оптимизацию затрат путем автоматизации процессов;
- Появление на рынке услуг поставщиков информации по Клиентам, что позволило значительно уменьшить процент мошенничества и облегчить автоматизацию принятия решения по выдачи микрокредитов.
- Увеличение объема выдачи и снижение доли фиксированных расходов;
- Дальнейшая оптимизация бизнес-процессов
- Выпуск долговых ценных бумаг;
- Дальнейшее улучшение доступности микрокредитов для населения;
- Увеличение потребности населения в финансовых средствах посредством получения их онлайн.

Негативные факторы:

- отрицательное влияние пандемии COVID-19 на платежеспособность заёмщиков;

- риск неполного возврата выданных займов. Эмитент стремится существенно сократить риск, принимая автоматизированную систему принятия решения о выдаче;
- риск мошенничества, путем получения микрокредитов на имя другого человека. Эмитент стремится существенно сократить риск, принимая автоматизированную систему и при необходимости принимая ручную верификацию Клиента;
- значительное увеличение количества конкурентов на рынке и как следствие рост расходов по привлечению клиентов.

5.7 Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг)

Эмитент продвигает свои услуги по следующим каналам:

- Цифровая реклама, телемаркетинг;
- Агентская сеть, агенты, расположенные в общественных местах с крупным потоком людей, помогают в оформлении заявок на микрозаймы;
- Корпоративный вебсайт;
- Аффилированная партнерская программа по предоставлению рекламного места в витринах партнеров.

5.8 Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

Эмитент не предполагает наличия иных факторов риска, кроме тех, которые указаны в настоящем меморандуме.

Сезонность деятельности Эмитента. Какие виды деятельности Эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

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

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на рынке Республики Казахстан.

5.9 Договоры и обязательства эмитента.

По состоянию на 01 марта 2021 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.

Будущие обязательства.

По состоянию на 01 марта 2021 года 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.

5.10 Сведения об участии эмитента в судебных процессах и административных санкциях, налгавшихся на эмитента и его должностных лиц

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, не было. Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

Административные санкции на Эмитента и его должностных лиц в течение последнего года не налагались.

5.11 Факторы риска

1	Кредитный риск	Компания подвергается кредитному риску, то есть риску невыполнения заемщиками своих обязательств и как следствие, возникновения убытков. Управление рисками и их мониторинг осуществляется Сектором Управления рисками. Для снижения рисков Компанией внедрена система автоматизированного скоринга при принятии решений о выдаче микрокредитов. Скоринговая
---	----------------	---

		система постоянно совершенствуется, по мере получения и анализа Компанией данных о просроченной задолженности по платежам. Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска на одного заемщика или группы заемщиков. По состоянию на 30 сентября 2020 года максимальная сумма задолженности одного заемщика по микрокредиту составляет 135 тыс. тенге, что составляет 0,03% от кредитного портфеля Компании.
2	Риск ликвидности	Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Компания осуществляет управление риском ликвидности через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение необходимых операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.
3	Процентный риск	Процентный риск – это риск возникновения потерь из-за неблагоприятных изменений ставок вознаграждения. Эмитент способен адаптироваться к изменениям ставки вознаграждения в законодательстве, путем уменьшения доли проблемных кредитов, поднятия проходного скорингового балла для первичных клиентов, при этом повторные клиенты проявляют хорошую кредитную дисциплину. В связи с чем Эмитент слабо подвержен процентному риску.
4	Валютный риск	Валютный риск подразумевает собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курса валют. Компания осуществляет свою деятельность в основном в Республике Казахстан, существенная часть операций Компании ведется в тенге. Любое существенное падение курса тенге по отношению к иностранным валютам может отрицательно отразиться на возможности Компании в обслуживании собственных обязательств.
5	Прочий ценовой риск	Компания не подвержена влиянию ценового риска вследствие отсутствия операций с торговыми финансовыми инструментами.
6	Операционный риск	Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. Компания не может исключить все операционные риски, однако стремится снизить их путем применения системы контроля и мониторинга возможных рисков. Мероприятия по снижению рисков включают разделение обязанностей сотрудников, порядок предоставления доступа, осуществление авторизаций и сверок, а также внедрение автоматизации процессов.

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

Другая информация отсутствует

6 ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Компания предоставила 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 за период с 03 апреля 2020 года по 30 сентября 2020г., подтвержденной отчетом по обзору аудиторской организации.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г.

(тыс. тенге)

АКТИВЫ

Краткосрочные активы

Денежные средства	17 904
Краткосрочные микрокредиты выданные	355 425
Запасы	37
Прочие краткосрочные активы	5 657

Итого краткосрочных активов **379 023**

Долгосрочные активы

Основные средства	688
Отложенные налоговые активы	1 005

Итого долгосрочных активов **1 693**

Итого активов:

380 716

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочные обязательства

Торговая кредиторская задолженность	21 529
Резерв по неиспользованным отпускам работников	3 908
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	18 782
Прочие краткосрочные обязательства	9 268

Итого краткосрочных обязательств **53 487**

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные финансовые обязательства	99 519
---------------------------------------	--------

Итого долгосрочных обязательств **99 519**

Итого обязательств:

153 006

КАПИТАЛ

Уставный капитал	120 000
Дополнительный капитал	48 034
Нераспределенная прибыль	59 676

Итого капитал **227 710**

Итого обязательств и капитал **380 716**

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г.

(тыс. тенге)

Доходы от кредитно-финансовой деятельности	231 953
--	---------

Начисление резерва по микрокредитам выданным	(50 381)
--	----------

Чистые финансовые доходы после начисления резерва по микрокредитам выданным **181 572**

Операционные расходы	(84 883)
----------------------	----------

Операционная прибыль **96 689**

Общехозяйственные и административные расходы	(21 501)
--	----------

Прочие расходы	(405)
----------------	-------

Прибыль до налогообложения **74 783**

Расходы по налогу на прибыль	(15 107)
------------------------------	----------

Прибыль за отчетный период **59 676**

Прочий совокупный доход	-
-------------------------	---

Итого совокупный доход за отчетный период **59 676**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г.

	(тыс. тенге)
Движение денежных средств от операционной деятельности	
Погашение микрокредитов клиентами	273 625
Проценты полученные	120 934
Пени и штрафы полученные	12 184
Авансы полученные	1 602
Прочие поступления	5 712*
Приток денежных средств от операционной деятельности	414 057
Выдача микрокредитов	(586 187)
Выплаты по заработной плате	(25 872)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(36 624)
Платежи в бюджет	(8 723)
Авансы выданные	(5 657)
Отток денежных средств от операционной деятельности	(663 063)
Приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	(249 006)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	
Приобретение основных средств	(688)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(688)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	
Оплата уставного капитала	120 000
Получение финансовой помощи	147 553
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	267 553
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств	17 859
Влияние изменений курсов валют	45
Денежные средства на начало года	-
Денежные средства на конец года	17 904

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г.

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал	(тыс. тенге)
На начало операционной деятельности	-	-	-	-	
Формирование уставного капитала	120 000	-	-	120 000	
Доход от первоначального признания финансовой помощи, полученной от собственника, по справедливой стоимости	-	48 034	-	48 034	
Совокупный доход за отчетный период	-	-	59 676	59 676	
На 30 сентября 2020 года	120 000	48 034	59 676	227 710	

6.1 АКТИВЫ

Нематериальные активы.

По состоянию на 30.09.2020 года нематериальные активы у Эмитента отсутствуют.

Основные средства

Основные средства по состоянию на 30.09.2020 года составили 688 тыс. тенге и составляют 0,18 % от общей доли активов.

Основные средства, включающие в себя машины и оборудование, компьютеры и прочие не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

тыс. тенге

	Машины и оборудование	Компьютеры	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость	49	565	74	688
Накопленный износ	0	0	0	0
Балансовая стоимость по состоянию на 30.09.2020г.	49	565	74	688
Процент износа, %	0	0	0	0

По состоянию на 30.09.2020 года накопленный износ отсутствует, поскольку основные средства приняты на баланс в сентябре 2020 года.

Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 30.09.2020 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства,

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

По состоянию на 30.09.2020 года у Эмитента отсутствуют инвестиции, учитываемые методом долевого участия.

Краткосрочные микрокредиты выданные

Общий размер портфеля с учетом вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки составил 355 425 тыс. тенге. и составили 93,36 % от общей доли активов.

(тыс. тенге)

30 сентября 2020 года

Основной долг	307 614
Начисленное вознаграждение	98 192
Сумма микрокредитов до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	405 806
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(50 381)
Сумма микрокредитов после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	355 425

Эмитент выдает без залоговые микрокредиты исключительно в национальной валюте (тенге) и физическим лицам на потребительские цели.

Классификации условных обязательств по предоставленным микрокредитам

(в тысячах тенге)

№ п/п	Группа условных обязательств по предоставленным микрокредитам согласно классификации	Всего сумма условных обязательств по предоставленным микрокредитам	Размер провизий (в процентах)	Всего сумма фактически созданных провизий
1	2	3	4	5
1	Стандартные	0	0	0
2	Сомнительные	367 330		19 317
3	сомнительные 1 категории	240 201	0,01-5	3 385
4	сомнительные 2 категории	52 822	5,01-10	3 554

5	сомнительные 3 категории	73 188	10,01-20	12 378
6	сомнительные 4 категории	0	20,01-25	0
7	сомнительные 5 категории	0	25,01-50	0
8	Безнадежные	38 476	50,01-100	31 064
9	Итого	405 806		50 381

10 крупнейших заемщиков Эмитента

ФИО	Дата выдачи	Сумма микро - кредита
Заемщик-1	17.09.2020	135 000,00
Заемщик-2	19.09.2020	135 000,00
Заемщик-3	19.09.2020	135 000,00
Заемщик-4	20.09.2020	135 000,00
Заемщик-5	21.09.2020	135 000,00
Заемщик-6	22.09.2020	135 000,00
Заемщик-7	23.09.2020	135 000,00
Заемщик-8	24.09.2020	135 000,00
Заемщик-9	24.09.2020	135 000,00
Заемщик-10	25.09.2020	135 000,00

Все заемщики Эмитента являются физическими лицами, резидентами РК.

По состоянию на 30 сентября 2020 года портфель микрокредитов Компании состоит из 19 850 единиц беззалоговых микрокредитов, выданных физическим лицам на срок от 20 до 45 дней с предельной процентной ставкой 30%.

Средства в банках и других финансовых организациях

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках, а также средства, поступившие в терминалы внешних поставщиков, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

	(тыс. тенге)
	30 сентября 2020 года
Денежные средства в кассе	609
Денежные средства на текущих счетах в банках	11 713
Денежные средства в терминалах внешних поставщиков	5 582
Итого:	17 904

Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВ+

АО «Народный Банк Казахстана»: S&P: ВВ / «Стабильный»; Fitch: ВВ+ / «Позитивный»; Moody's: Вa1 / «Позитивный»

АО «Нурбанк»: S&P: В- / «Стабильный».

Денежные средства на счетах в банках

	(тыс. тенге)
	30 сентября 2020 года
АО «Нурбанк»	8 494
АО «Народный Банк Казахстана»	3 219
Итого:	11 713

Средневзвешенная доходность в годовом измерении за период фактического существования эмитента отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам

Инвестиционный меморандум
 ТОО «МФО «аФинанс»
 с 03 апреля по 30 сентября
 2020г.
 0%
 540%
 188%

Денежные средства и их эквиваленты

Микрокредиты (эффективная годовая ставка)

Общая средневзвешенная доходность по всем финансовым активам, % годовых

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	(тыс. тенге)
	с 03 апреля по 30 сентября 2020г.
Резерв под обесценение на начало операционной деятельности	-
Начислено	(50 381)
Резерв под обесценение на 30 сентября	(50 381)

По состоянию на конец сентября 2020 года общая сумма микрокредитов с просроченной задолженностью по платежам составила 112 783 тыс. тенге (включая проценты), или 27,8% от общей суммы портфеля до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Ниже представлена информация по микрокредитам в разрезе наличия или отсутствия просроченной задолженности по состоянию на 30 сентября 2020 года:

			(тыс. тенге)
Категория микрокредита	Основной долг и вознаграждение	Резерв	Итого на 30 сентября 2020 года
Без просроченной задолженности	240 201	(3 385)	236 816
Реструктуризованные	52 822	(3 554)	49 268
С просроченной задолженностью	112 783	(43 442)	69 341
Итого:	405 806	(50 381)	355 425

Средневзвешенная ставка вознаграждения по микрокредитам выданным по состоянию на 30 сентября 2020 года составила 1,5% в день.

Портфель Компании представляет собой беззалоговые микрокредиты, в основном выданные по всей территории Республики Казахстан на потребительские цели.

6.2 Пассивы

Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 30 сентября 2020 года сформирован полностью и составлял 120 000 тыс. тенге. С начала деятельности Эмитента по 30.09.2020 года изъятия из уставного капитала, выплата дивидендов не производились. Единственным участником Эмитента является Бельдеубаев Муратхан.

Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность Компании представляет собой начисленные обязательства перед поставщиками и подрядчиками за поставленные товары и оказанные услуги.

	(тыс. тенге)
	30 сентября 2020 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	21 529
Итого:	21 529

Торговая кредиторская задолженность (за выполненные работы/услуги)

Наименование кредитора	Наименование услуг/товаров	Сумма, в тыс.тг	Срок погашения
SIA Schaefer	рекламные услуги	860	10.10.2020
АО Государственное кредитное бюро	услуги по проверке кредитоспособности заемщиков	250	15.10.2020
АО Кселл	услуги связи	586	20.10.2020
ТОО Первое Кредитное Бюро	услуги по проверке кредитоспособности заемщиков	7 308	15.10.2020
ТОО Crezu	рекламные услуги	612	10.10.2020
ИП Голуб С.А.	рекламные услуги	4 901	10.10.2020
ИП Демидов Е.Н.	рекламные услуги	1 033	10.10.2020
ООО Лоангейт	рекламные услуги	757	10.10.2020
ИП Федоров Роман Игоревич	консультационные услуги	828	05.10.2020
ООО ЦПА МЕДИА	рекламные услуги	598	10.10.2020
New Value LTD	рекламные услуги	1 795	20.10.2020

Торговая кредиторская задолженность в разрезе валют

Валюта	По состоянию на 30.09.2020г.
Тенге	9 763
Доллар США	1 795
Рубль	9 047
Евро	924
Итого	21 529

Долгосрочные финансовые обязательства

Долгосрочные финансовые обязательства представлены финансовой помощью, полученной от единственного участника Компании:

	(тыс. тенге)
	30 сентября 2020 года
Основной долг	147 553
Дисконт	(48 034)
Итого:	99 519

Компания привлекла беспроцентную финансовую помощь 20 февраля 2020г. в сумме 147 553 тыс. тенге от единственного участника. В соответствии с договором финансовая помощь получена сроком на 3 года. Для дисконтирования денежных потоков по финансовой помощи Компания применила средневзвешенную ставку по банковским займам, установленную Национальным банком Республики Казахстан на сентябрь 2020 года, в размере 13,2% годовых.

Информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за период с 03 апреля по 30 сентября 2020 года

	На начало операционной деятельности	Поступило	Погашено	(тыс. тенге) 30 сентября 2020 года
Долгосрочная финансовая помощь от связанных сторон	-	147 553	-	147 553
	-	147 553	-	147 553

Депозиты клиентов

Эмитент не привлекает депозиты.

Анализ финансовых результатов

Основной статьей, оказавшей существенное влияние на доходы, является вознаграждение по выданным займам, которое за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г. составило 219 126 тыс. тенге или 94,47% от всех доходов Эмитента.

Увеличение доходов объясняется ростом ссудного портфеля.

В связи с изменениями в законодательстве Эмитент прошел государственную регистрацию в органах юстиции 11 февраля 2020 года, включен в реестр микрофинансовых организаций от 03.04.2020 г в Агентстве РК по регулированию и развитию финансовых рынков в качестве микрофинансовой организации.

Учитывая вышеуказанные общерыночные факторы, текущая политика Эмитента заключается в увеличении чистой прибыли за счет роста объемов выдачи микрокредитов, увеличения рыночной доли.

Доходы от кредитно-финансовой деятельности

	(тыс. тенге) с 03 апреля по 30 сентября 2020г.
Вознаграждения по микрокредитам выданным	219 126
Пеня по микрокредитам выданным	12 184
Прочие доходы	643
Итого:	231 953

Доля доходов в общем объеме полученных доходов Эмитента, в %

Вознаграждения по микрокредитам выданным	94,47%
Пеня по микрокредитам выданным	5,25%

Операционные расходы

	(тыс. тенге) с 03 апреля по 30 сентября 2020г.
Расходы на персонал	30 088
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	2 884
Налоги и прочие платежи в бюджет	3 154
Расходы на рекламу и маркетинг	28 305

Услуги приема платежей и интернет-эквайринг	5 368
Услуги по проверке кредитоспособности заемщиков	14 110
Консультационные расходы	974
Итого:	84 883

Общехозяйственные и административные расходы

	(тыс. тенге)
	с 03 апреля по 30 сентября 2020г.
Расходы на персонал	10 526
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	1 024
Налоги и прочие платежи в бюджет	1 153
Банковские услуги	3 513
Услуги связи и интернет	1 627
Транспортные расходы	669
Материальные расходы	43
Хозяйственные расходы	263
Членские взносы	1 750
Курьерские услуги	318
Прочие расходы	615
Итого:	21 501

Доля расходов в общем объеме понесенных расходов Эмитента, в %

Расходы на персонал	38,18%
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	3,67%
Налоги и прочие платежи в бюджет	4%
Расходы на рекламу и маркетинг	26,61%
Услуги приема платежей и интернет-эквайринг	5%
Услуги по проверке кредитоспособности заемщиков	13,26%
Консультационные расходы	1%
Банковские услуги	3,30%
Услуги связи и интернет	1,53%
Транспортные расходы	1%
Членские взносы	1,64%
Прочие расходы	1%

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по подоходному налогу за 9 месяцев 2020 года, включают:

	(тыс. тенге)
	с 03 апреля по 30 сентября 2020г.
Текущий налог	(16 112)
Экономия по отложенному налогу на прибыль	1 005
Расходы по налогу на прибыль	(15 107)

Основным фактором, существенно влияющим на доходы Эмитента является ставка вознаграждения по микрозаймам регулируемая законодательно, бизнес в целом является крайне маржинальным, в связи с чем для увеличения доходности необходимы сокращения существенно влияющих расходов таких как верификация клиентов, что может негативно отразиться на качестве портфеля.

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы на персонал по оплате труда, расходы на рекламу и расходы по проверке кредитоспособности заемщиков, которые за период с 03 апреля по 30 сентября 2020 года составили 40 614, 28 305 и 14 110 тысяч тенге,

соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 38,18%, 26,61% и 13,26% соответственно.

Коэффициенты

Основной целью деятельности Эмитента является повышение эффективности деятельности Эмитента, максимизация рентабельности активов, рентабельности капитала Эмитента при оптимальной структуре активов, собственного и заемного капиталов, а также оптимальном соотношении риска и доходности.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных финансовой отчетности за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

	(тыс. тенге) с 03 апреля по 30 сентября 2020г.
Активы	308 716
Обязательства	153 006
Собственный капитал	227 710
Чистая прибыль	59 676
Финансовый левередж (Обязательства/Капитал)	0,67%
ROA - Доходность к активам (Чистая прибыль/Активы)	19,33%
КОЕ - Доходность к капиталу (Чистая прибыль/Собственный капитал)	26,21%

Исполнение пруденциальных нормативов

Поскольку Эмитент приобрел статус микрофинансовой организации с 03 апреля 2020 года, требования о соблюдении пруденциальных нормативов стали распространяться на Эмитента с даты учетной регистрации в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

По состоянию на 01 января 2021 года все требования соблюдены:

Размер уставного капитала Компании составляет 120 000 тыс. тенге, при минимально допустимом размере в 100 000 тыс. тенге.

Размер собственного капитала Компании составляет 434 549 тыс. тенге, при минимально допустимом размере в 100 000 тыс. тенге.

Коэффициент достаточности собственного капитала k1 составляет 0.575, при минимально допустимом значении 0.100

Коэффициент риска на одного заемщика k2 составляет 0.000 при максимально допустимом значении 0.250

Коэффициент левереджа k3 составляет 0.831, при максимально допустимом значении 10.0.

Денежные потоки

Ниже представлен Отчет о движении денежных средств, подтвержденный отчетом по обзору аудиторской организации за период с 03 апреля 2020г. по 30 сентября 2020г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период с 03 апреля по 30 сентября 2020г.

	(тыс. тенге)
Движение денежных средств от операционной деятельности	
Погашение микрокредитов клиентами	273 625
Проценты полученные	120 934
Пени и штрафы полученные	12 184
Авансы полученные	1 602

Прочие поступления	5 712*
Приток денежных средств от операционной деятельности	414 057
Выдача микрокредитов	(586 187)
Выплаты по заработной плате	(25 872)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(36 624)
Платежи в бюджет	(8 723)
Авансы выданные	(5 657)
Отток денежных средств от операционной деятельности	(663 063)
Приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	(249 006)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	
Приобретение основных средств	(688)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(688)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	
Оплата уставного капитала	120 000
Получение финансовой помощи	147 553
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	267 553
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств	
Влияние изменений курсов валют	45
Денежные средства на начало года	-
Денежные средства на конец года	17 904

Выданные гарантии

Эмитент не выдавал гарантии по обязательствам третьих сторон.

Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента-возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствует.

Директор



М.Бельдеубасв

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций

Эмитент планирует направить средства, привлеченные в результате размещения Облигаций на расширение операционной деятельности, в связи с чем источником денежных средств, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга по Облигациям, будут поступления от операционной деятельности Эмитента:

	1 квартал 2021 года	2 квартал 2021 года	3 квартал 2021 года	4 квартал 2021 года	1 квартал 2022 года	2 квартал 2022 года	3 квартал 2022 года	4 квартал 2022 года	1 квартал 2023 года
<i>Погашение основного долга</i>	0	602 438	602 438	602 438	602 438	602 438	602 438	602 438	602 438
<i>Выплата вознаграждения</i>		271 097	271 097	271 097	271 097	271 097	271 097	271 097	271 097
<i>Переменные расходы</i>		-106 313	-106 313	-106 313	-106 313	-106 313	-106 313	-106 313	-106 313
Чистый поток от операционной деятельности эмитента, указанной в пункте 17 проспекта, сформированный с использованием денежных средств от размещенных облигаций	-708 750	767 222	767 222	767 222	767 222	767 222	767 222	767 222	767 222
Выдача микрокредитов	-708 750	-708 750	-708 750	-708 750	-708 750	-708 750	-708 750	-708 750	0
Размещение и погашение облигаций	750 000	0	0	0	0	0	0	0	-750 000
Выплата купона	0	-37 500	-37 500	-37 500	-37 500	-37 500	-37 500	-37 500	-37 500
Остаток на начало периода	0	41 250	62 222	83 194	104 166	125 138	146 109	167 081	188 053
Остаток на конец	41 250	62 222	83 194	104 166	125 138	146 109	167 081	188 053	167 775

Прогнозы потоков денежных средств Эмитента, приведенные в настоящем приложении, зависят от предположений, оценок или методов, которые могут оказаться неверными или неточными и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая все экономические и политические условия, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения в налоговых ставках, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий. Эмитент не будет вносить изменения в проспект для обновления каких-либо прогнозных данных, раскрываемых в настоящем приложении, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Организационная структура Эмитента



ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Сведения об аффилированных лицах эмитента.

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА				
№	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства
1	Бельдеубаев Муратхан	пп.1), 4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
2	Бельдеубаева Кульшара Конкобаевна	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
3	Бельдеубаев Алмас Муратханович	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
4	Бельдеубаев Данияр Муратханович	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
5	Бельдеубаев Жумахан	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
6	Кошибаев Сарсенбай Конкобаевич	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
7	Кошибаев Талгат Конкобаевич	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
8	Оспанова Кульдана	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
9	Кошибаева Марина Конкобаевна	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
10	Кошибаева Икан	пп.2) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
11	Егизова Гулбагира Магжанкызы	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
12	Булкбаев Мурат Жетпистайұлы	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
13	Мусин Тлек Искакович	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
14	Пягай Людмила Алексеевна	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
15	Бегалиев Идрис Токталиевич	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
16	Бегалиев Алмас Идрисович	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан
17	Петров Александр Николаевич	пп.4), 5), 10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Республика Казахстан

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА						
№	Полное наименование	Место нахождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) первого руководителя	Дата государственной регистрации
1	Товарищество с ограниченной ответственностью "iFinance"	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, 265	пп.4) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Бельдеубаев Муратхан	27.04.2016
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ехрегт Ломбард»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Макатаева 117, офис 309	пп.10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Егизова Гулбагира Магжанкызы	11.04.2019
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «AKMART.KZ»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Бокейханова 508	пп.10) п.2 ст.12-1 ЗРК О ТОО	11.02.2020	Булкбаев Мурат Жетпистайұлы	10.04.2019