
“Ferrum Kapital” Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti

*Hər birinin nominal dəyəri 100 (bir yüz) manat olan 50 000 (əlli min) ədəd
faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazların*

BAZA EMİSSIYA PROSPEKTI

Qeyd: Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı bu Emissiya Prospektində olan məlumatların düzgünlüyünə görə məsuliyyət daşımır və nəzarət orqanı kimi onu qeydiyyatla almaqla yerləşdirilən qiymətli kağızlara münasibətini ifadə etmir.

MÜNDƏRİCAT

BƏYANAT.....	3
XÜLASƏ.....	4
1. XƏBƏRDARLIQ	4
2. EMİTENT HAQQINDA MƏLUMAT	5
3. QİYMƏTLİ KAĞIZLAR HAQQINDA MƏLUMAT	7
4. RİSK FAKTORLARI.....	9
5. TƏKLİF	10
I HİSSƏ - İSTİQRAZLARIN EMİTENTİ BARƏDƏ TƏLƏB OLUNAN MƏLUMATLAR	
6. EMİTENTİN AUDİTORLARI BARƏDƏ MƏLUMAT	13
7. EMİTENT BARƏDƏ MƏLUMAT	14
8. EMİTENTİN BİZNESİNİN İCMALI	15
9. DİGƏR TƏŞKİLATLARDA İŞTİRAK.....	15
10. TENDENSİYALAR BARƏDƏ MƏLUMAT	16
11. GƏLİR PROQNOZU.....	16
12. EMİTENTİN İDARƏETMƏ VƏ NƏZARƏT ORQANLARI	16
13. EMİTENTİN NİZAMNAMƏ KAPİTALINDA MÜHÜM İŞTİRAK PAYINA SAHİB OLAN SƏHMDARLAR	18
14. EMİTENTİN MALİYYƏ MƏLUMATLARI.....	19
15. EMİTENT HAQQINDA ƏLAVƏ MƏLUMATLAR.....	26
II HİSSƏ - İSTİQRAZLAR BARƏDƏ MƏLUMAT	
16. BAZA EMİSSIYA PROSPEKTİ ÜZRƏ İSTİQRAZLAR HAQQINDA TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT.....	28

Baza Emissiya Prospektinin tərtib edilməsində iştirak edən şəxslər və
Baza Emissiya Prospektində təqdim edilmiş məlumatlara dair

BƏYANAT

Biz, aşağıda imza edənlər,

1. Bu Baza emissiya prospektini tərtib etməzdən öncə Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsinin 27 yanvar 2016-cı il tarixli 05 nömrəli Qərarı ilə təsdiq edilmiş "Emissiya prospekti və informasiya memorandumuna dair tələblər haqqında" Qaydalar ilə tanış olduğumuzu təsdiq edirik.
2. "Ferrum Kapital" QSC-nin hər birinin nominal dəyəri 100 (bir yüz) manat olan 50 000 (əlli min) ədəd faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazlarının Baza Emissiya Prospektinə daxil edilən bütün məlumatlar həqiqi faktlara əsaslanır, heç bir faktın gizlədilməmişdir və bunun üçün bütün lazımi tədbirlər görülmüşdür.

"Ferrum Kapital" QSC-nin Direktoru:

Kərimov Faiq Vaqif oğlu

26.12.2025-ci il



"Ferrum Kapital" QSC-nin Baş Mühasibi:

Haqverdiyeva Leyla İslam qızı

26.12.2025-ci il

XÜLASƏ

1. Xəbərdarlıq.

Bu sənəd Baza Emissiya Prospektinin giriş hissəsidir.

İstiqrazlara investisiya etmək barədə hər hansı bir qərar verməzdən əvvəl bu Baza Emissiya Prospektini (informasiya memorandumunu) oxuduqdan sonra həyata keçirilməlidir.

Baza Emissiya Prospektində olan məlumatların yanlış, qeyri-dəqiq, ziddiyyətli olduğu və ya qiymətli kağızlara investisiya edib-etməmək barədə qərar verən investorlara kömək etmək məqsədilə əsas informasiyanın verilmədiyi zaman Baza Emissiya Prospektini hazırlamış şəxslər mülki məsuliyyəti daşıyırlar.

Anlayışlar

■ **Nəzarət orqanı** – Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı.

■ **Qiymətli kağızlar bazarı** – qiymətli kağızların emissiyası, buraxılması, tədavülü, ödənilməsi, mülkiyyətçiliyi, saxlanması, kompensasiyası, öhdəliklərlə yüklənməsi, tənzimlənməsi və digər əməliyyatların həyata keçirilməsi üzrə subyektlər arasında olan hüquqi və iqtisadi münasibətlərin məcmusu:

■ **İstiqraz** – İstiqraz emitentin istiqraz mülkiyyətçisinə borclu olduğunu təsdiqləyən və şərtlərdən asılı olaraq, müəyyən edilmiş tarixdə faiz (kupon) və ya diskont və əsas məbləği ödənilən borc investisiya qiymətli kağızıdır:

■ **Faiz ödənişi (və ya kupon)** – istiqrazlar üzrə investorlara ödənilən faiz məbləğidir. Kuponlar istiqrazın nominal dəyərindən hesablanır və faizlə göstərilir:

■ **Emitent** – İstiqrazların emissiyasını həyata keçirən hüquqi şəxs (bu Baza Emissiya Prospekti üzrə emitent "Ferrum Kapital" Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti). Emitent buraxdığı qiymətli kağızların mülkiyyətçisi deyildir. Emitent qanunda nəzərdə tutulan məhdudiyyətlər nəzərə alınmaqla geri aldığı qiymətli kağızların mülkiyyətçisi kimi çıxış edir:

■ **Investor** – qiymətli kağızların və ya törəmə maliyyə alətlərinin alıcısı və ya onları almaq təklifini verən şəxs:

■ **Anderrayting** – emitentin və ya üçüncü şəxslərin xeyrinə qiymətli kağızların kütləvi təklifi və yerləşdirilməsi üzrə investisiya xidməti:

■ **Marketmeyker** – qiymətli kağızlar bazarında mütəmadi olaraq öz hesabına və fond birjası ilə razılaşdırılmış qiymət dəhlizi çərçivəsində özünün müəyyənləşdirdiyi qiymətlərlə qiymətli kağızların və ya törəmə maliyyə alətlərinin alqı-satqısını həyata keçirən hüquqi şəxs:

■ **Fond birjasının listingi** – fond birjasının daxili qaydaları ilə müəyyən edilmiş tələblərə əsasən fond birjasında ticarətə qəbul edilən qiymətli kağızların siyahısı:

■ **Mərkəzi depozitar** – onun üzvləri olan investisiya şirkətləri və investisiya fondunun depozitarları ilə birlikdə depozitar sistemini təşkil edən və həmin sistemi idarə edən maliyyə bazarlarına nəzarət orqanının təsis etdiyi qeyri-kommersiya hüquqi şəxsidir:

■ **Depo hesabı** – mərkəzi depozitarın üzvünün müraciəti əsasında müştəri üçün mərkəzi depozitarda açılmış və özündə müştərinin qiymətli kağızlarına olan hüquqlara dair qeydləri əks etdirən hesab.

2. Emitent haqqında məlumat

- 2.1. **Emitentin tam adı:** "Ferrum Kapital" Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti
- 2.2. **Emitentin olduğu yer və təşkilati-hüquqi forması, emitentin qeydiyyatda olduğu ölkə :** Azərbaycan Respublikası, AZ1025, Bakı şəhəri, Xətai rayonu, Xocalı prospekti, ev. 37; QSC
- 2.3. **Emitentə və onun əməliyyat apardığı sahələrə təsir edən məlum tendensiya**ların təsviri:
İqtisadi faktorlar

Hazırkı dövrdə, faktoring bazarının əsas iştirakçısı olan "Ferrum Kapital" QSC-də bazara əsas təsir edən valyuta və portfel riski qənaətbəxş şəkildə idarə olunur. Cəmiyyətin mövcud portfelində prospektin hazırlandığı tarixə valyuta riski yaradacaq portfel mövcud deyildir və portfeller milli valyutada formalaşdırılmışdır. Bir çox partnyorlarla bağlanan müqavilələrdə regress hüququ vardır.

Şirkət bütün əməliyyatlarını Azərbaycan Respublikasında həyata keçirir. Azərbaycan Respublikasının iqtisadiyyatı neft və qaz qiymətlərinə xüsusilə həssasdır. Son illər ərzində Azərbaycan Respublikasının hökuməti daha tarazlı iqtisadiyyata keçidi sürətləndirmək və neft-qaz sektorundan asılılığı azaltmaq üçün əhəmiyyətli dərəcədə iqtisadi və sosial islahatlara başlamışdır.

Qlobal təchizat zəncirlərinin pozulması, Rusiya Federasiyası ilə Ukrayna arasındakı münaqişə, eləcə də istehlakçıların mallara olan tələbatının artması 2022 – 2023-cü illərdə global iqtisadiyyata əhəmiyyətli inflyasiya təzyiqlərinin yaranması, o cümlədən əmtəə qiymətlərinin kəskin artması ilə nəticələnmişdir. 2022- 2023-cü illər ərzində neft və qazın qiymətləri çoxillik zirvələrə çataraq yüksək dərəcədə müsbət ticarət saldosu yaratmış və Azərbaycan iqtisadiyyatına xarici valyuta daxilolmalarını artırmışdır. Qiymətlər ilin sonuna yaxın azalsa da, əvvəlki bir neçə illə müqayisədə hələ də yüksək olaraq qalır. Bu cür global tendensiyalar ölkədə yüksək inflyasiya təzyiqlərinə səbəb olmuşdur.

Bir çox ölkələrdə inflyasiya son onilliklərin ən yüksək həddinə çatmışdır. Bu şəraitdə inkişaf etmiş ölkələr balanslarını azaltmaq və faiz dərəcələrini aqressiv şəkildə artırmaqla pul siyasətlərini sərtləşdirməyə çalışırlar. Belə sərtləşmə nəticəsində global tənəzzül baş verərsə, neft-qaz məhsullarına tələbat da azalacaq ki, bu da Azərbaycan iqtisadiyyatına mənfi təsir göstərə bilər.

Şirkət rəhbərliyi cari şəraitdə baş verən iqtisadi dəyişiklikləri izləməkdədir və şirkətin yaxın gələcəkdə fəaliyyətinin davamlılığı və inkişafını dəstəkləmək üçün lazım hesab etdiyi ehtiyat tədbirlərini görməkdədir. Şirkət cari likvidlik mövqeyini davamlı fəaliyyət göstərməsi üçün yetərli hesab edir.

- 2.4. **Emitentin digər hüquqi şəxslərdə mövqeyinin qısa təsviri. Emitentin qrupda olan şəxslərdən asılı olduğu təqdirdə bu barədə qeyd:** "Ferrum Kapital" QSC-nin digər hüquqi şəxslərdə heç bir mövqeyi mövcud deyil, tərkibində törəmə və asılı müəssisə mövcud deyildir. "Ferrum Kapital" QSC-nin 68%-i Demirçi Qafar Aydın oğluna, 23%-i Habib Zadeh Mohammad Rezaya, 4.5%-i "AQA Şirkətlər Qrupu" QSC-yə və 4.5%-i "Vesta Investment" QSC-yə məxsusdur.

2.5. Gəlir proqnozunun mövcud olduğu zaman bu barədə qeyd: Mövcud deyil

2.6. **Audit edilmiş maliyyə məlumatlarına dair auditorun rəyinin qısa təsviri:** Hazırkı maliyyə hesabatları 31 dekabr 2024-ci il tarixinə "Ferrum Kapital" QSC -nin maliyyə hesabatları bütün əhəmiyyətli aspektlər baxımından təşkilatın il sonuna maliyyə vəziyyətini və həmin il üzrə maliyyə nəticələrini və pul vəsaitlərinin hərəkətini Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun olaraq düzgün əks etdirir. Şirkət AR Auditorlar Palatasına üzv olan (icazə № AT/076) RSM Azərbaycan şirkəti tərəfindən audit olunmuşdur. Hazırkı maliyyə hesabatları 31 dekabr 2024-cü il tarixində bitən il üzrə Ferrum Kapital QSC üçün Maliyyə Hesabatlarının Beynəlxalq Standartlarına (MHBS) uyğun olaraq hazırlanmışdır. Hesabata müsbət rəy verilmişdir və hər hansı vurğulanan məsələ bildirilməmişdir.

2.7. **Son üç maliyyə ili ərzində hər maliyyə ili üzrə seçilmiş maliyyə məlumatı əsasında emitentin maliyyə durumunun əsas göstəriciləri.** Aralıq dövrlər üçün seçilmiş maliyyə məlumatı verildiyi zaman əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr barədə müqayisəli məlumatlar verilməlidir. Son dərc olunmuş audit edilmiş maliyyə hesabatlarından bəri emitentin fəaliyyətində dəyişikliyin olub-olmaması barədə məlumat. Aralıq dövrlər üçün seçilmiş maliyyə məlumatı verildiyi zaman əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr barədə müqayisəli məlumatlar verilməlidir.

Göstəricilər Audit olunmuş hesabatlara əsasən təqdim edilmişdir.

(Azərbaycan manatı ilə)

Göstəricilər	2024	2023	2022
Mənfəət/Zərər (vergidən sonra)	2 708 470	2 265 079	2 133 594
Cəmi öhdəliklər	67 106 198	52 831 959	50 413 042
Cəmi kapital	8 527 212	5 918 742	9 941 513
Cəmi aktivlər	75 633 410	58 750 701	60 354 555
Pul vəsaitləri	3 803 732	3 198 137	1 973 983

Emitentin 2024-cü ildə dərc olunmuş audit edilmiş maliyyə hesabatlarından bəri 2025-ci il 3-cü rübün sonu maliyyə göstəricilərində dəyişikliklər olmuşdur. Bu dəyişikliklərlə bağlı əsas göstəricilər müqayisəli şəkildə təqdim edilir.

Göstəricilər	30.09.2025	30.09.2024
İl üzrə xalis mənfəət	2 797 860	5 907 095
Cəmi aktivlər	73 433 316	73 778 290
Cəmi öhdəliklər	51 748 067	53 458 819
Cəmi kapital	21 685 248	20 319 471
İl sonuna pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	2 459 111	2 753 292

Qeyd: 2024-cü il audit olunmuş hesabat üzrə 4 212 605 manat məbləğində ehtiyat yaradılıb, gəlirdən azaldılmışdır. İllər üzrə yığılmış ehtiyatın balans məbləği 9 600 957 manatdır. Aralıq

hesabatda isə ümitsiz borc kimi zərər bir-başa hər ilin sonu ehtiyat xərci yaradılmadan nəzərdən keçirilir və silinir.

Əlavə olaraq IFRS 15 Gəlirlərin tanınması ilə bağlı standartın tələblərinə görə 8 983 367 manat məbləğində növbəti il tanınacaq təxirə salınmış gəlir mövcuddur. Bunlarla yanaşı amortizasiya, vergi, istifadə olunmayan məzuniyyət və s səbəblərdən yaranan fərqlər nəticə olaraq kapitalda fərqə gətirib çıxarmışdır.

2025-ci il 3 rüb ərzində 2 459 111 manat mənfəət əldə edilmiş, 1 377 469 manat ümitsiz borc kimi zərər tanınaraq bölüşdürülməmiş mənfəətdən azaldılmışdır.

2.8. Emitentin ödəmə qabiliyyətinin qiymətləndirilməsinə təsir edən ən son hadisələr: Ferrum Kapital QSC-nin maliyyələşmə mənbələri arasında əsas yeri bank kreditləri və istiqraz qiymətli kağızları tutur. Son 3 ilin maliyyələşməsində əsas göstəricilər:

	2025	2024	2023	2022
Kreditlər	52 592 000	44 301 358	48 538 981	39 886 707
İstiqrazlar	13 592 000	11 132 000	3 742 437	9 554 845

Ferrum Kapital QSC bank kreditlərindən maliyyələşməsi ilə bağlı kreditləri və istiqraz göstəriciləri cədvələ əlavə edilmişdir. Bank kreditləri 1-3 il aralığında olmaqla 11-13% aralığındadır. İstiqrazlar əsasən 2 il 14 % olmaqla mövcuddur. 2025-ci il son rübündə emissiya olunan 1 000 000 manatlıq istiqraz 1 il müddəti əhatə edir.

2.9. Emitentin əsas fəaliyyətlərinin təsviri:

“Ferrum Kapital” Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi ilə müəyyən edilmiş qaydada müştərilərə yerli və beynəlxalq faktoring xidmətləri təqdim edir. Həmçinin, aşağıdakı fəaliyyət növlərini də həyata keçirə bilər:

- Lizing
- Lombard

2.10. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər tərəfindən emitentə nəzarətin xüsusiyyəti:

Müəssisənin nizamnamə kapitalının 68%-i Demirçi Qafar Aydın oğluna, 23%-i Habib Zadeh Mohammad Rezaya, 4.5%-i “AQA Şirkətlər Qrupu” QSC-yə və 4.5%-i “Vesta Investment” QSC-yə məxsusdur. Cəmiyyətin ali idarəetmə orqanı onun Səhmdarlarının Ümumi Yığıncağıdır. Ümumi yığıncaq növbəti və növbədənəknar ola bilər. Ümumi Yığıncaq nizamnamə kapitalında ən azı 60 % (altmış faiz) səhmə malik olan Səhmdarlar iştirak etdikdə səlahiyyətli sayılır.

3. Qiymətli kağızlar haqqında məlumat

- 3.1. **İstiqrazların növü:** faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazlar;
- 3.2. **İstiqrazların valyutası:** Azərbaycan manatı;
- 3.3. **İstiqrazlarla təsbit olunan məhdudiyyətlərin təsviri:** Mövcud deyil.

3.4. **İstiqrazlarla təsbit olunmuş hüquqların təsviri:**

- Emitentin ləğvi, yaxud emitentin kreditorları qarşısında olan öhdəliklərinin icrasına dair təhlükəyə səbəb olan onun yenidən təşkili barədə qərar qəbul edildikdə, habelə emitent müflis elan edildikdə istiqrazların nominal dəyərinin və həmin anadək hesablanmış, lakin ödənilməmiş faizlərin vaxtından əvvəl ödənilməsini bütün digər kreditorların tələbləri bütün digər kreditorların tələbləri ilə birlikdə növbəlilik prinsipi əsasında emitentdən tələb etmək;
- Özünə məxsus istiqrazların vəziyyəti barədə məlumat almaq üçün birbaşa Milli Depozit Mərkəzinə müraciət etmək;
 - İstiqrazları girovla və qanunvericiliklə nəzərdə tutulmuş digər öhdəliklərlə yükləmək. Belə yüklənmə qiymətli kağızlar üzrə Milli Depozit Mərkəzində qeydiyyatda alındığı andan qüvvəyə minir;
 - İstiqrazlarla təsdiqlənmiş hüquqları alqı-satqı əqdləri bağlamaq yolu ilə ötürmək;
 - İstiqrazlar üzrə ödənilən faizlər təxirə salınsa, həmin müddət ərzində ödənilməyən faizləri istiqrazların ödənilmə vaxtında almaq;
 - İstiqrazları tədavül müddəti ərzində istənilən vaxt özgəninkiləşdirmək;
 - İstiqrazların tədavül müddəti bitdikdə istiqrazların nominal dəyərini emitentdən almaq;
 - İstiqrazların tədavül müddəti ərzində istiqrazların nominal dəyərindən bu qərarla müəyyən olunmuş şərtlərlə faiz gəliri almaq;
 - Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlar.

3.5. İstiqrazların faiz dərəcəsi. İstiqrazların faizlərinin və dəyərinin ödənilmə tarixi və müddəti. Faiz dərəcəsi müəyyən olunmadığı halda istiqrazın faiz dərəcəsinin nəyin əsasında hesablanması üsulu, həmin əsas barədə məlumat və onun müəyyən olunmasının mənbələri: İstiqrazlar üzrə illik faiz dərəcəsi 14% təşkil edir. İstiqrazlar üzrə hesablanmış faizlər, buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən hər 3 (üç) aydan bir (bir ayda günlərin sayı 30 gün olaraq götürməklə) ödəniləcəkdir (Ödəniş tarixi qeyri-iş günü olarsa, bu tarixdən sonrakı ilk iş günü ödəniləcəkdir). İstiqrazların tədavül müddəti 12 ay təşkil edir. Əsas məbləğ tədavül müddətinin sonunda ödəniləcəkdir

3.6. İstiqrazların geri satın alınma şərtləri: Emitent tərəfindən istiqrazların geri satın alınması nəzərdə tutulmur.

3.7. Gəlirin qısa formada hesablama metodunu göstərməklə gəlir göstəricisi: İstiqrazlar üzrə faiz gəlirinin məbləği aşağıda göstərilən düsturla müəyyən edilir:

$$TF = (N \cdot D \cdot G / 360) / 100$$

Burada,

TF- Bir istiqraz üzrə toplanmış faizlər;

N- Bir istiqrazın nominal dəyəri 100 (bir yüz) Manat;

D- İstiqrazların illik gəlirlik dərəcəsi-14 (On dörd);

G- istiqrazların faiz ödəniş dövrünün müddəti – bir ayda günlərin sayı 30 gün olaraq götürməklə hər 3 (üç) aydan bir.

3.8. İstiqrazların mülkiyyətçisinin təmsilçisinin adı : Mövcud deyildir.

3.9. Təmin edilmiş istiqrazlar təklif olunduqda təminatın dəyərinin istiqrazların və onlar üzrə faizlərin ödənişinə təsiri barədə aydın və ətraflı məlumat: İstiqrazlar təmin edilməmişdir.

3.10. İstiqrazların tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılması barədə emitent tərəfindən müraciətin edilməsinin nəzərdə tutulub-tutulmaması barədə məlumat. Belə bir

müraciətin edilməsi nəzərdə tutulduğu halda istiqrazların ticarətə buraxılacağı tənzimlənən bazar barədə məlumat və ticarətə buraxılmanın şərtləri:

İstiqrazların ilkin yerləşdirilməsi kütləvi təklif üsulu ilə "Bakı Fond Birjası" QSC-nin ticarət platformasında həyata keçiriləcək. İstiqrazların ticarətə buraxılması üçün icazə ilə bağlı müraciət Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı tərəfindən buraxılış dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ediləcəkdir.

BFB 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 21 iyul 2000-ci il tarixli "fond birjası fəaliyyəti" –ni həyata keçirməyə icazə verən 5 sayılı müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin peşəkar təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. BFB aşağıdakı bazarların ticarətini təşkil edir:

- dövlət qiymətli kağızları bazarı
- korporativ qiymətli kağızlar bazarı
- törəmə maliyyə alətləri bazarının Ticarətə buraxılmanın şərtləri

"Bakı Fond Birjası" QSC-də Qiymətli Kağızların Ticarətə Qəbulu, Listinqə alınması, Listinqdə saxlanması və Delistinqi qaydaları və "Bakı Fond Birjasında qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə ticarətin təşkili və keçirilməsi" Qaydaları əsasında tənzimlənir. İstiqrazların listinqə daxil edilməsi ilə bağlı müraciət Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən Baza Emissiya prospekti qeydiyyata alınıb, buraxılış dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ediləcəkdir.

İstiqrazlar kütləvi təklif üsulu ilə birqiymətli hərrac vasitəsilə BFB-nin ticarət platformasında birja üzvü tərəfindən sifarişlərin birjanın sistemində daxil edilməsi yolu ilə alqı-satqı əqdləri bağlanılmaqla ilkin yerləşdiriləcəkdir. İstiqrazların yerləşdirilməsinə onların fond birjasında ticarətə buraxılmasından sonra başlanılır. Hərrac günü anderrayter (bu Baza Emissiya Prospekti üzrə qiymətli kağızların 4,000,000.00 (dörd milyon) manat həcmində hissəsini öhdəlik götürümlə, 1,000,000.00 (bir milyon) manat həcmində hissəsini isə öhdəlik götürmədən yerləşdirilməsini təmin edən şəxs – "Unicapital İnvestisiya Şirkəti" ASC) və digər birja üzvləri sifarişlərin qəbul edilməsi üçün elan olunmuş müddət ərzində istiqrazların alınması üçün sifarişləri BFB-yə təqdim edir. İnvestorlar tərəfindən təqdim edilmiş sifarişlərin cəmi emissiyanın ümumi həcmindən çox olarsa, sifarişlər proporsional qaydada icra olunacaqdır. Hərrac günündən gec olmayaraq, istiqrazların alınması üçün pul vəsaitləri investorlar tərəfindən anderrayterin hesablaşma agentləri kimi çıxış edən "Unibank KB" ASC-də açılmış emitentin müvəqqəti cari hesabına köçürülməlidir. Hərracın keçirilməsi tarixi Emitent tərəfindən müəyyən edilir və hərracın keçirilməsinə ən azı 2 (iki) iş günü qalmış BFB-nin internet saytında (www.bfb.az) və Emitentin internet saytında (www.ferrumcapital.az) açıqlanır. BFB-nin fəaliyyəti AR Mülki Məcəlləsi, Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında AR Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi-normativ aktları və BFB-nin nizamnaməsi və daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

4. Risk faktorları

4.1. Təklif olunan istiqrazlarla əlaqəli bazar risklərini qiymətləndirmək üçün zəruri olan risk faktorları:

Likvidlik riski - İstiqrazların aktiv təkrar bazarının olmaması və ya məhdud olması səbəbindən investorlar istiqrazları istədikləri vaxt və ya ədalətli bazar qiyməti ilə sata bilməyə bilirlər. Bu hal istiqrazların vaxtından əvvəl nağdlaşdırılmasını çətinləşdirir və investorun zərərə məruz qalmasına səbəb ola bilər.

Təkrar bazar riski - İstiqrazların təkrar bazarda listinqə qəbul olunmasına və ya həmin bazarda daimi ticarətin təmin olunmasına zəmanət verilmir. Təkrar bazarda ticarətin məhdud olması və ya ümumiyyətlə mövcud olmaması istiqrazların bazar dəyərində və likvidliyinə mənfi təsir göstərə bilər.

Bazar riski - Qiymətli kağızlar bazarındakı ümumi vəziyyət, faiz dərəcələrinin dəyişməsi, inflyasiya səviyyəsi, makroiqtisadi göstəricilər, eləcə də siyasi və tənzimləyici mühitdə baş verən dəyişikliklər istiqrazların bazar qiymətinə mənfi təsir göstərə bilər. Faiz dərəcələrinin artması istiqrazların bazar dəyərinin azalmasına səbəb ola bilər.

Emitentin maliyyə vəziyyəti riski - Emitentin maliyyə vəziyyətinin pisləşməsi, gəlirliliyinin azalması, borc öhdəliklərinin artması və ya fəaliyyətində gözlənilməz çətinliklərin yaranması istiqrazlar üzrə faiz və əsas borc ödənişlərinin vaxtında və tam həcmdə yerinə yetirilməməsi riskini yarada bilər.

Kredit riski - Emitentin ödəniş qabiliyyətinin zəifləməsi və ya defolt halı istiqraz sahiblərinin investisiya etdikləri vəsaitin bir hissəsini və ya tam məbləğini itirməsi ilə nəticələnə bilər.

Gələcək qeyri-müəyyənlik riski - Gələcəkdə qanunvericilikdə, vergi rejimində və ya tənzimləyici çərçivədə baş verə biləcək dəyişikliklər istiqrazların gəlirliliyinə və investorların gözlənilən gəlirlərinə mənfi təsir göstərə bilər.

4.2. İstiqraz emissiyası zamanı emitentin öhdəliklərini yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir edə bilən risk faktorları

Maliyyə Xərcləri Riski - Faktoring xidmətləri müəyyən bir faiz dərəcəsi və ya komissiya xərcləri ilə birlikdə gəlir əldə edir. Bu xərclər, şirkətin ümumi maliyyə yükünü artıraraq, qazancın azalmasına səbəb ola bilər. Faktoringin maliyyəti, müştərilərin ödəniş etməməsi və ya gecikmələr nəticəsində daha da arta bilər.

Müştəri Əlaqələri Riski - Faktoring şirkətləri faktura məbləğlərini toplama məsuliyyətini üzərinə götürür. Bu, müştəri ilə şirkət arasındakı əlaqələrin dəyişməsinə səbəb ola bilər. Müştərilər, faktora ödəniş etməyə məcbur olduqları üçün, şirkət ilə əlaqələrdə narazılıqlar yarana bilər.

Kredit Riski - Əgər faktoring şirkəti, fakturaları alaraq müştəri kredit riskini öz üzərinə götürsə, müştəri faktura məbləğlərini ödəməzsə, faktoring şirkəti zərər çəkə bilər. Şirkətlər faktura məbləğlərini ödəmədikdə, faktoring şirkəti müştəri ilə əlaqədar riskləri idarə etməyə çalışmalıdır.

Faktoring Şirkətinin Etibarlılığı Riski - Faktoring şirkətinin etibarlılığı və reputasiyası da risk faktorudur. Şirkət seçimi zamanı etibarlı və müsbət nüfuza sahib olan bir faktoring şirkətini seçmək əhəmiyyətlidir. Çünki etibarsız bir şirkət, müştəri xidmətləri və ödəniş toplama prosesində problemlər yarada bilər.

5. Təklif

5.1. Təklifin səbəbi mənfəətin əldə edilməsi və ya bəzi risklərin sığortalanmasından fərqli olduğu təqdirdə emissiyanın səbəbi- Şirkətin istiqraz emissiyasının səbəbi cəlb olunan vəsaitin mənfəət əldə ediləcək layihələrə yönəltmək və faktoring fəaliyyətini genişləndirməkdir.

5.2. Təklifin şərtlərinin təsviri:

Emissiya ediləcək istiqrazlar qanunvericiliklə müəyyən edilmiş orqan (qurum) tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra yerləşdirmənin başlanmasına ən azı 2 iş günü qalmış hərracın baş tutacağı tarix "Bakı Fond Birjası" QSC-nin və Anderrayterin saytında investorlara açıqlanacaqdır. İstiqrazlar kütləvi təklif üsulu ilə Bakı Fond Birjasında 12 ay müddətli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı, istiqraz nominal dəyəri 100 (yüz) manat olmaqla, illik faiz (kupon) dərəcə və kuponun rüblük ödəniş şərti ilə 14 (on dörd) faiz dəyərində emissiya olunacaqdır. Yerləşdirmə müddətində investorlar istiqrazların dəyərini Emitentin "Unibank KB" ASC-də açılmış müvəqqəti cari hesabına köçürməlidirlər.

Emissiya ediləcək istiqrazlar qanunvericiliklə müəyyən edilmiş orqan (qurum) tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra yerləşdirmənin başlanmasına ən azı 2 iş günü qalmış hərracın baş tutacağı tarix "Bakı Fond Birjası" QSC-nin və Anderrayterin saytında investorlara açıqlanacaqdır. Hər bir istiqraz buraxılışı üzrə yerləşdirmənin başlanma və başa çatma tarixləri yekun şərtlərdə təqdim olunacaq. Hərrac qanunvericilikdə qeyd olunan müddətdə başa çatdırılacaqdır.

5.3. Emissiyada iştirak edən şəxslərin maraqları, o cümlədən maraqların toqquşması, barədə ətraflı məlumat: Emissiyada iştirak edən şəxslər arasında maraqlar münaqişəsi mövcud deyil. Emissiyada emitentə aidiyyəti olan və digər əlaqəli şəxslər iştirak etmir.

"Bakı Fond Birjası" QSC. Emissiya prosesində iştirak edən Bakı Fond Birjası (BFB) yeni emissiya ediləcək istiqrazların ticarətə buraxılması üçün icazə prosedurudur, hərrac vasitəsilə istiqrazların ilkin yerləşdirilməsi, listinqə daxil edilməsi, həmçinin təkrar bazarda alqı-satqısı üçün mütəşəkkil ticarəti təşkil edir. İstiqrazların emissiyası prosesində "Bakı Fond Birjası" QSC-nin vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların ticarətə qəbuluna icazənin verilməsi;
- İstiqrazların hərrac vasitəsilə yerləşdirilməsi üçün müvafiq ticarət sisteminin təmin edilməsi;
- İstiqrazların listinqə daxil edilməsi;
- İstiqrazların təkrar bazar əməliyyatlarının aparılması üçün müvafiq ticarət sisteminin təmin edilməsi

Bakı Fond Birjasının "Ferrum Kapital" QSC-nin və digər emitentlərin emissiya etdiyi qiymətli kağızların onun ticarət platformasında ticarətə buraxılmasında marağı kommersiya xarakterlidir. BFB qiymətli kağızların yerləşdirilməsi və tədavülündən, habelə qiymətli kağızların listinqindən öz tarif cədvəlinə uyğun olaraq xidmət haqqı tutur.

Milli Depozit Mərkəzi (MDM). Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi qeyri-kommersiya hüquqi şəxs formasında təsis edilmiş Azərbaycan Respublikası ərazisində depozitar sistemini idarə edən mərkəzi depozitardır. İstiqrazların emissiyası prosesində Milli Depozit Mərkəzinin vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların saxlanması və uçotunun aparılması;
- İstiqraz mülkiyyətçilərinin reyestrinin aparılması;
- Emitentin ödəniş agentı qismində istiqraz üzrə istiqraz mülkiyyətçilərinə ödənişlərin (əsas borc və faiz) həyata keçirilməsi xidmətinin göstərilməsi. Bu xidmətlərin göstərilməsinə görə MDM öz tarif cədvəlinə uyğun olaraq xidmət haqqı tutur.

Anderrayter - "Unicapital İnvestisiya Şirkəti" ASC müvafiq lisenziya əsasında investisiya şirkəti fəaliyyətini həyata keçirir. İstiqrazların buraxılışı və yerləşdirilməsi prosesində anderrayterlərin vəzifələri aşağıdakılardır:

- İstiqrazların yerləşdirilməsi üzrə hərrac zamanı toplanılan alış sifarişlərinə qarşı Emitentin satış sifarişini daxil etmək;
- Yerləşdirilmənin 4,000,000.00 (dörd milyon) manat həcmində hissəsini öhdəlik götürümlə, 1,000,000.00 (bir milyon) manat həcmində hissəsini isə öhdəlik götürmədən həyata keçirmək;
- Sifarişlərin uzlaşdırılması nəticəsində əmələ gələn alqı-satqı əqdləri barədə hesabat tərtib edərək emitentə təqdim etmək.
- Yerləşdirmə nəticəsində toplanmış pul vəsaitlərini emitentin bank hesabına köçürülməsini təmin etmək.

"FERRUM KAPİTAL" QSC - nin istiqrazlarının anderraytinqi və yerləşdirilməsi prosesində "Unicapital İnvestisiya Şirkəti" ASC-nin marağı kommersiya xarakterlidir. Bu emissiyada iştirak edən şəxslər arasında maraqlar toqquşmasına yol açan hal mövcud deyildir.

5.4 İstiqraz alıcısının ödəməli olduğu vergi və xərclərin məbləği:

Vergilər. İstiqrazlar üzrə faiz ödənişi zamanı qanunvericilikdə müəyyən edilmiş qaydada ödəmə mənbəyindən vergi tutulur. Hüquqi şəxs olan istiqraz mülkiyyətçilərinin istiqrazlar üzrə faiz gəlirindən Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin 123-cü maddəsinə müvafiq olaraq ödəniş mənbəyindən vergi tutulmur (Vergi Məcəlləsinin 123.1-ci maddəsində nəzərdə tutulan şəxslər istisna olmaqla).

Bununla yanaşı, Vergi Məcəlləsində edilmiş dəyişikliyə əsasən, 2023-cü il fevralın 1-dən etibarən 5 (beş) il müddətində yalnız kütləvi təklif edilmiş və tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılmış səhmlər və istiqrazlar üzrə müvafiq olaraq ödənilən dividend, diskont və faiz gəlirləri vergidən azad olunur, Yəni, istiqrazlar üzrə ödənilən faiz (kupon) ödənişindən tutulan vergidən fiziki şəxslər 2028-ci ilin fevral ayının 1-dək azad dırlar. İstiqrazların dövriyyədə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi dəyişərsə, tətbiq ediləcək vergilər barədə məlumat emitent və ya anderrayter tərəfindən kütləvi informasiya vasitələri ilə investorların diqqətinə çatdırılacaqdır.

Xərclər. İlk bazarda istiqrazların alışı zamanı həyata keçən əqdlərdən aşağıdakı investor xərcləri yarana bilər:

- Bakı Fond Birjası - əqdin həcmindən 0.02%;
- Milli Depozit Mərkəzi – depo hesabının açılışı 5 (beş) AZN, investisiya şirkəti tərəfindən depo hesabı açılışı ilə bağlı əlavə rüsum tətbiq edilə bilər;
- İnvestisiya şirkətləri – investisiya şirkəti ilə investor arasında bağlanmış müqavilə əsasında;

- Bank köçürmə xərcləri – bankdan aslı olaraq dəyişir.
- Anderrayter xidmətləri- investisiya şirkəti ilə emitent arasında bağlanmış müqavilə əsasında müəyyən edilir.

İstiqrazların emitenti barədə tələb olunan məlumatlar

6. Emitentin auditorları barədə məlumat

6.1 Son üç maliyyə ili ərzində emitentin auditorlarının adı, ünvanları və hər hansı təşkilatda üzvlüyü barədə məlumat:

Maliyyə ili	Auditorun adı	Ünvanı	Audit təşkilatında üzvlüyü barədə məlumat
2024	RSM Azerbaijan	Bakı şəhəri, Xətai rayonu, Xocalı prospekti, ev. 37 Demirchi tower	Azərbaycan Respublikası Auditorlar Palatasına üzvdür (icazə № AT/076).
2023	RSM Azerbaijan		
2022	RSM Azerbaijan		

6.2 Son üç maliyyə ili ərzində auditorların əvəzlənməsi və ya dəyişdirilməsi barədə səbəbləri göstərilməklə məlumat: Son üç maliyyə ili ərzində auditorların əvəzlənməsi və ya dəyişdirilməsi baş verməmişdir.

6.3 Seçilmiş maliyyə məlumatı:

Son üç maliyyə ili ərzində (hər maliyyə ili üzrə ayrı-ayrılıqda göstərməklə) seçilmiş maliyyə məlumatı əsasında emitentin maliyyə durumunun əsas göstəriciləri. Aralıq dövrlər üçün seçilmiş maliyyə məlumatı verildiyi zaman əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr barədə müqayisəli məlumatlar verilməlidir. (Hər bir il üzrə audit olunmuş göstəricilər)

(Azərbaycan Manatı ilə)

Göstəricilər	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Mənfəət/Zərər (vergidən əvvəl)	3 401 942	2 838 966	2 667 729
Mənfəət/Zərər (vergidən sonra)	2 708 470	2 265 079	2 133 594
Cəmi öhdəliklər	67 106 198	52 831 959	50 413 042
Cəmi kapital	8 527 212	5 918 742	9 941 513
Cəmi aktivlər	75 633 410	58 750 701	60 354 555
Kredit portfeli	50 647 468	40 241 642	38 596 454
Pul vəsaitləri	3 803 732	3 198 137	1 973 983

Son üç maliyyə ili	2024	2023	2022
--------------------	------	------	------

Xalis əməliyyat gəliri	16 947 858	13 608 546	8 930 280
İnzibati və sair əməliyyat xərcləri	8 703 646	7 096 685	4 958 850
Mənfəət /Zərər (vergidən əvvəl)	3 401 942	2 838 966	2 667 729
Mənfəət /Zərər (vergidən sonra)	2 708 470	2 265 079	2 133 594

7. Emitent barədə məlumat :

7.1 Emitentin tam adı, təşkilati-hüquqi forması: "Ferrum Kapital" Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti ; QSC

7.2 Emitentin dövlət qeydiyyatının rekvizitləri: VÖEN: 2004599221, Dövlət qeydiyyatına alınma tarixi: 18.09.2017-ci il

7.3 Emitentin təşkilati-hüquqi forması dəyişdirildikdə, onun bütün əvvəlki adları, təşkilati-hüquqi formaları, o cümlədən dəyişikliklərin dövlət qeydiyyatı tarixi: Emitent, adı dəyişdirilməməklə, 18.11.2020-ci il tarixində məhdud məsuliyyətli cəmiyyət hüquqi formasından qapalı səhmdar cəmiyyəti təşkilati hüquqi formasına çevrilmişdir.

7.4 Emitentin olduğu yer, poçt ünvanı, elektron poçt ünvanı, emitentin internet sahifəsinin ünvanı və əlaqə telefonları: Hüquqi ünvanı: Azərbaycan Ünvanı: AZ1025, Bakı şəhəri , Xətai rayonu, Xocalı, ev 37

Telefon: +99412 310 34 84

Internet sahifəsinin ünvanı: www.ferrumcapital.az

Elektron poçt ünvanı: info@ferrumcapital.az

7.5 Maliyyə hesabatlarının son dərc olunma tarixindən etibarən əsas investisiyaların təsviri (məbləği göstərilməklə): Mövcud deyil

7.6 İdarəetmə orqanlarının emitentin gələcək investisiyaları ilə bağlı öhdəlikləri və həmin öhdəlikləri yerinə yetirmək üçün lazım olan maliyyə vəsaiti mənbələri ilə bağlı məlumat: Mövcud deyil.

7.7 Emitentin qiymətli kağızlarının ticarətə buraxıldığı tənzimlənən bazarlar barədə məlumat:

Emissiya ediləcək istiqrazlar "Bakı Fond Birjası" (BFB) Qapalı Səhmdar Cəmiyyətində yerləşdiriləcəkdir. BFB 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 21 iyul 2000-ci il tarixli "fond birjası fəaliyyəti"-ni həyata keçirməyə icazə verən 5 sayılı müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin peşəkar təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. BFB Qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarəti təşkil edir.

Yerləşdiyi ünvan: City Point Biznes Mərkəzi, Cəlil Məmmədquluzadə küç, 102A, Bakı, Azərbaycan

Elektron poçt ünvanı: info@bse.az

Internet şəbəkəsində rəsmi sahifəsi: www.bfb.az

Tel: (+99412) 498 98 20

BFB-nin fəaliyyəti Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, "Qiymətli kağızlar bazarı haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi aktları və BFB-nin nizamnaməsi və daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

8. Emitentin biznesinin icmalı :

8.1 Emitentin satılmış məhsullarının və ya göstərilmiş xidmətlərinin əsas kateqoriyalarını göstərərək emitentin əsas fəaliyyətinin təsviri:

"Ferrum Kapital" Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi ilə müəyyən edilmiş qaydada müştərilərə yerli və beynəlxalq faktoring xidmətləri təqdim edir. Həmçinin, aşağıdakı fəaliyyət növlərini də həyata keçirə bilər:

- Borc öhdəliklərinin alqı-satqısı (faktoring, forfeyting);
- Lizing
- Lombard

Son 3 il üzrə bu məhsullar üzrə kredit portfeli, gəlirlik və mənfəətlik aşağıdakı kimi olmuşdur:

	2024	2023	2022
Kredit portfeli	50 647 468	40 241 642	38 596 454
Gəlirlər	22 513 802	18 052 607	13 222 791
Xalis Mənfəət	2 708 470	2 265 079	2 133 594

8.2 Təqdim olunmuş yeni məhsullar və xidmətlər barədə məlumat, onların inkişaf statusu: Mövcud deyil.

8.3 Emitentin rəqabət apardığı əsas bazarların təsviri:

Ferrum Kapital şirkəti istehlak və biznes kredit bazarında, həmçinin, faktoring bazarında rəqabət aparır.

Faktoring üzrə aşağıdakı məhsulları təklif edir:

- İnvoysların maliyyələşdirilməsi
- Alış sifarişləri əsasında maliyyələşmə
- Kreditorların maliyyələşdirilməsi

Bank, AzərTürk Bank, Express Bank və digər bankların, Boks EmbaFinans QSC-nin də iştirak etdiyi bu sahədə şirkət 2024-cü il sonunda 50 647 468 manat portfellebazarda iştirak edir.

	2024	2023	2022
Kredit Portfeli	50 647 468	40 241 642	38 596 454

Qeyd: Kredit portfeli audit olunmuş maliyyə hesabatlarından götürülmüşdür.

8.4 Emitentin rəqabət mövqeyinə dair bəyanatı olduğu halda onun əsaslandırılması:

Emitentin rəqabət mövqeyinə dair bəyanatı mövcud deyildir.

9. Digər təşkilatlarda iştirak

9.1 Emitentin digər hüquqi şəxslərdə iştirakının qısa təsviri:

Ferrum Kapital QSC-nin heç bir hüquqi şəxsdə iştirakı mövcud deyildir.

9.2 Emitentin daxil olduğu qruplardan asılılığı və bu asılılığın səbəbi: Emitent heç bir qrupa daxil deyil. Fəaliyyətini müstəqil şəkildə həyata keçirir.

10. Tendensiyalar barədə məlumat

10.1 Audit edilmiş maliyyə hesabatlarının son dərc olunma tarixindən etibarən emitentin emissiya prospektində mənfi dəyişiklik olmadığı barədə məlumat: Göstərilən tarixdən etibarən müəssisənin fəaliyyətində emissiya prospektinə mənfi təsir edəcək hər hansı bir hal baş verməmişdir.

10.2 Emitentin fəaliyyətinə cari maliyyə ili dövründə təsir etmə ehtimalı olan məlum tendensiyalar, qeyri-müəyyənliklər, öhdəliklər və ya hadisələr barədə məlumat: Hazır ki dövrdə, faktoring bazarının əsas iştirakçılarından olan "Ferrum Kapital" QSC-də bazara əsas təsir edən valyuta və portfel riski qənaətbəxş şəkildə idarə olunur. Cəmiyyətin mövcud portfelində prospektin hazırlandığı tarixə valyuta riski yaradacaq portfel mövcud deyildir və portfellər milli valyutada formalaşdırılmışdır. Emitent ticari ildə mənfəətliyini artırmaq üçün və cəmləşmə risklərini minimumlaşdırmaq məqsədilə yeni partnyorlarla əməkdaşlıq edir. Ölkədə pul-kredit siyasətinin sabitləşməsi faktoring şirkətlərin səmərəli olmasına şərait yaradıb və hal hazırda bazarda qeyri-müəyyənlik mövcud deyildir. Emitentin öhdəlikləri cari fəaliyyət əsasında yaranan öhdəliklərdir və onlar vaxtında icra edilməkdədir. Kredit portfelinin 30 gündən çox gecikmə nisbəti göstəricisi 4.59% ətrafında idarə olunur. Göstəricinin aşağı olmasına səbəb şirkətin repress hüququnun olmasıdır. "Ferrum Kapital" QSC faktoring portfelinin diversifikasiyasını həyata keçirir. Diversifikasiya tədbirləri partnyor, sektor və digər meyarlar üzrə həyata keçirilir ki, bu da faktoring portfelinin daha keyfiyyətli və risksiz idarə olunması üçün önəmlidir.

11. Gəlir proqnozu : Mövcud deyil.

12 .Emitentin idarəetmə və nəzarət orqanları:

12.1 Emitentin idarəetmə və nəzarət orqanlarının hər bir üzvü barədə aşağıdakı məlumatlar:

12.1.1 Adı, soyadı, atasının adı

Emitentin ali orqanı: Səhmdarlarının Ümumi Yığıncağıdır.

- Qafar Demirçi Aydın oğlu – 68%
- Habib Zadeh Mohammad Reza – 23%
- "AQA Şirkətlər Qrupu" QSC – 4.5%
- "Vesta Investment" QSC – 4.5%

12.1.2 Funksiyaları

Səhmdarların Ümumi Yığıncağının müstəsna səlahiyyətlərinə aşağıdakılar daxildir:

- Cəmiyyətin nizamnaməsini və onun nizamnamə kapitalının miqdarını dəyişdirmək;
- Cəmiyyətin icra orqanını yaratmaq və onun səlahiyyətlərinə vaxtından əvvəl xitam vermək;
- Cəmiyyətin Müşahidə Şurasının və təftiş komissiyasının üzvlərini (müfəttişi) seçmək və onların səlahiyyətlərinə vaxtından əvvəl xitam vermək

- Cəmiyyətin illik hesabatlarını və mühasibat balanslarını, mənfəət və zərər hesablarını təsdiq etmək, onun mənfəətini və zərərini bölüşdürmək
- Mənfəətin bölüşdürülməsi və zərərin ödənilməsi qaydalarını müəyyən etmək
- Xüsusi əhəmiyyətli əqdin bağlanması barədə qərar qəbul etmək. Cəmiyyətin xalis aktivlərinin dəyərini iyirmi beş faizindən artıq məbləğdə olan əqd xüsusi əhəmiyyətli əqd hesab edilir
- Cəmiyyətin yenidən təşkili və ləğvi haqqında qərar qəbul etmək

Şirkətin İdarə Heyəti barədə məlumat

Adı, soyadı, atasının adı	Vəzifəsi	Funksiyaları
Kərimov Faiq Vaqif oğlu	Direktor	Təşkilatın və işçilərinin fəaliyyətinə ümumi rəhbərlik etmək Şirkətin bütün bölmələri arasında qarşılıqlı fəaliyyətinin təşkilini həyata keçirmək Şirkətin quruluş bölmələrinin iclas və müşavirələrində iştirak etmək Qərarların icrasına nəzarət etmək

Emitentin Müşahidə Şurası barədə məlumat :

Adı, soyadı, atasının adı	Vəzifəsi	Funksiyaları
Qafar Demirçi Aydın	Müşahidə Şurasının sədri	Şuranın işini təşkil etmək, iclaslarını çağırmaq və iclaslarda sədrlik etmək; Şuranın rüblük planlarını, iclas protokollarını və qəbul olunmuş qərarlarını imzalamaq və s.
Arif Əliyev Mehman oğlu	Müşahidə Şurasının üzvü	Şuranın iclaslarında təşkilatın fəaliyyəti ilə bağlı məsələləri müzakirə etmək və əhəmiyyətli qərarların qəbul olunmasında iştirak etmək; İdarə Heyəti və Komitələrdən hesabatları almaqla nəzarət funksiyası və s.

Qurban Nəzərov Kamal oğlu	Müşahidə Şurasının üzvü	Şuranın iclaslarında təşkilatın fəaliyyəti ilə bağlı məsələləri müzakirə etmək və əhəmiyyətli qərarların qəbul olunmasında iştirak etmək; İdarə Heyəti və Komitələrdən hesabatları almaqla nəzarət funksiyası və s
---------------------------	-------------------------	--

12.1.3 Xidməti vəzifələri ilə şəxsi maraqları arasında ziddiyyət yarana biləcəyi hallarda maraqların toqquşması barədə hesabat: Mövcud deyildir

İdarə heyətinin işgüzar praktikası :

12.2 Audit və mükafatlandırma (olduqda) komitələrinin üzvlərinin adları və komitələrin əsasnamələri ilə onlara verilmiş səlahiyyət əsasında gördükləri işlərin icmalı:

- Şirkətin Mükafatlandırma komitəsi yoxdur.
- Şirkətin Audit komitəsi barədə məlumat:

Komitə	Üzvlər	Gördükləri işlərin icmalı
Audit Komitəsi	Ağayev Tural Raci oğlu Məmmədova Leyla Sərvər qızı	Şirkətin audit siyasətinin və strategiyasının müəyyən edilməsi; İllik Audit Planının hazırlanması və onun fəaliyyətinə nəzarətin həyata keçirilməsi; Kənar audit şirkətlərinin cəlbə və onlarla işin qurulması.

12.3 Emitentin qeydiyyatda olduğu ölkədə mövcud olan korporativ idarəetmə standartlarına uyğun olub-olmadığı barədə hesabat: Uyğun olmadığı halda bu barədə hesabat: Emitentin idarəetmə forması Mülki Məcəllə və ona müvafiq hazırlanmış nizamnaməsi əsasında əsasında müəyyən edilir və tənzimlənir.

13 Emitentin nizamnamə kapitalında mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər:

13.1 Emitentin nizamnamə kapitalında 10 faizdən artıq iştirak payına sahib olan şəxslərin adları, vətəndaşlığı və onlara məxsus payların sayı və nizamnamə kapitalında olan faiz nisbəti:

Adı	Vətəndaşlığı	Payların sayı	Nizamnamə Kapitalında faiz nisbəti
Demirçi Qafar Aydın oğlu	Azərbaycan Respublikası	1 360	68.00%
Habib Zadeh Mohammad Reza Parviz	İran İslam Respublikası	460	23.00%

13.2 Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər tərəfindən emitentə nəzarətin xüsusiyyəti və bu nəzarətin sui-istifadə edilmədiyinə əmin olmaq üçün lazımi tədbirlərin təsviri:

Mühüm iştirak payının sahibi tərəfindən Emitentə nəzarət emitentin nizamnaməsinə və AR mülki məcəlləsinə uyğun olaraq həyata keçirilir. Cəmiyyətin Ali idarəetmə orqanı onun iştirakçılarının Ümumi Yığıncağıdır. Ümumi Yığıncaq Emitentin fəaliyyəti ilə bağlı istənilən məsələni müzakirə edə bilər. Ümumi Yığıncaq növbəti və növbədənəknar ola bilər. Ümumi Yığıncaq, Cəmiyyətin iştirakçılarının 60%-i iştirak etdikdə səlahiyyətli hesab edilir. Ümumi Yığıncaqlar arasındakı dövrdə Emitentin idarə olunmasına nəzarəti iştirakçıların Ümumi Yığıncağı tərəfindən təyin edilmiş Direktorlar Şurası (Müşahidə Şurası) həyata keçirə bilər.

Səhmdarlar, şirkətin sahibləri kimi, idarəetməyə birbaşa və ya dolayı yollarla təsir göstərirlər. Bu təsir aşağıdakı yollarla həyata keçirilir:

- **Ümumi yığıncaqlarda iştirak:** Səhmdarlar illik və ya xüsusi ümumi yığıncaqlarda iştirak edərək mühüm qərarların qəbulunda iştirak edirlər.
- **İdarə Heyətinin seçilməsi:** Səhmdarlar səsvermə yolu ilə şirkətin idarə heyətinin (board of directors) üzvlərini seçirlər. İdarə heyəti isə icraçı rəhbərliyi təyin edir və nəzarət edir.

Səhmdarların səsvermə hüquqları onların paylarının ölçüsünə uyğun olaraq təyin olunur.

Səhmdarlar aşağıdakı strateji qərarların qəbuluna birbaşa təsir edə bilərlər:

- Şirkətin birləşməsi, bölünməsi və ya ləğvi
- Nizamnamənin dəyişdirilməsi
- Kapitalın artırılması və ya azaldılması
- Mühüm aktivlərin satışı və ya alınması

Şirkətlərin şəffaf fəaliyyət göstərməsi üçün korporativ idarəetmədə bir sıra qaydalara əməl olunur:

- **Maliyyə hesabatlarının açıqlanması:** Beynəlxalq və ya yerli standartlara uyğun hesabatların dərc edilməsi.
- **Məlumatın bərabər paylaşılması:** Bütün səhmdarların vacib məlumatlara eyni zamanda çıxışı olmalıdır.
- **Audit komitələrinin fəaliyyəti:** Daxili və xarici auditlər vasitəsilə şəffaflıq təmin olunur.

Daxili Nəzarət və Maraqlar Toqquşmasının Qarşısının Alınması

- **Etik davranış kodeksi** və maraqlar toqquşmasının bəyan edilməsi siyasəti tətbiq olunur.
- **Risqlərin idarə olunması sistemləri:** Daxili audit funksiyası vasitəsilə icraçı rəhbərliyə nəzarət.
- **Audit komitələri:** Müstəqil üzvlərdən ibarət olmaqla maliyyə və etik məsələlərə nəzarət edir.

13.3 Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslərin dəyişməsinə gətirilə bilən və emitentə məlum olan əməliyyatlar barədə məlumat: Mövcud deyil.

14. Emitentin maliyyə məlumatları

14.1 Emitentin başa çatmış son iki maliyyə ili üzrə audit edilmiş maliyyə hesabatları;

"FERRUM KAPİTAL" QSC

31 DEKABR 2024-CÜ İL TARİXİNDƏ BİTƏN İL ÜZRƏ

MƏNFƏƏT VƏ YA ZƏRƏR VƏ DİGƏR MƏCMU GƏLİRLƏR HAQQINDA HESABAT

Özünü göstərilməmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir

	Qeyd	31 dekabr 2024-cü il tarixində bitən il üzrə	31 dekabr 2023-cü il tarixində bitən il üzrə
Faiz gəlirləri	22	22,513,802	18,052,607
Faiz xərcləri	22	(5,565,944)	(4,444,061)
Faiz gəlirləri üzrə xalis marja		16,947,858	13,608,546
Gözlənilən kredit zərərləri üzrə ehtiyat xərci	8	(4,212,605)	(2,829,362)
Kredit zərərləri üzrə ehtiyatın yaradılmasından sonra faiz gəlirləri üzrə xalis marja		12,735,253	10,779,184
Digər gəlirlər		-	21,319
Törəmə maliyyə aktivlətinin ədalətli dəyərinin dəyişməsindən zərər	10	(633,234)	(843,574)
İnzibati və digər əməliyyat xərcləri	23	(8,703,646)	(7,096,685)
Məzənnə fərqi yaranan gəlir/ (zərər)		3,569	(21,278)
Vergidən əvvəlki mənfəət		3,401,942	2,838,966
Mənfəət vergisi xərci	24	(693,472)	(573,887)
İl üzrə cəmi məcmu gəlir		2,708,470	2,265,079

"FERRUM KAPİTAL" QSC

31 DEKABR 2024-CÜ İL TARİXİNƏ

MALİYYƏ VƏZİYYƏTİ HAQQINDA HESABAT

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)

	Qeyd	31 dekabr 2024-cü il	31 dekabr 2023-cü il
Aktivlər			
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	7	3,803,732	3,198,137
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	8	50,647,468	40,241,642
Digər aktivlər	9	69,642	126,969
Törəmə maliyyə aktivləri	10	390,961	633,231
Digər maliyyə aktivləri	11	637,436	122,565
Əlaqəli tərəflərdən alınacaq məbləğlər	12	15,033,262	10,713,159
Aktivdən istifadə hüququ	13	798,654	731,956
Əmlak, avadanlıqlar və qeyri-maddi aktivlər	14	493,702	583,670
Təxirə salınmış vergi aktivi	24	3,758,553	2,399,372
Cəmi aktivlər		75,633,410	58,750,701
Öhdəliklər			
Mənfəət vergisi öhdəliyi		857,244	1,006,505
Müddətli borc öhdəlikləri	15	43,703,584	42,290,378
Digər öhdəliklər	16	436,687	333,294
İcarə öhdəlikləri	13	948,058	820,604
Biznes tərəfdaşlarına ödənilməli vəsaitlər	17	1,687,875	924,610
Buraxılmış borc qiymətli kağızlar	18	13,773,250	7,456,568
Təsisçi istiqrazları	18	600,000	-
Əlaqəli tərəflərə ödəniləcək məbləğlər	19	5,099,500	-
Cəmi öhdəliklər		67,106,198	52,831,959
Kapital			
Nizamnamə kapitalı	20	2,000	2,000
Digər kapital	21	6,425	6,425
Bölüşdürülməmiş mənfəət		8,518,787	5,910,317
Cəmi kapital		8,527,212	5,918,742
Cəmi öhdəliklər və kapital		75,633,410	58,750,701

"FERRUM KAPİTAL" QSC
31 DEKABR 2024-CÜ İL TARİXİNDƏ BİTƏN İL ÜZRƏ
KAPİTALDA DƏYİŞİKLİKLƏR HAQQINDA HESABAT

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)

	Nizamnamə kapitalı	Digər kapital	Bölüşdürülməmiş mənfəət	Cəmi kapital
31 dekabr 2022-ci il tarixinə	2,000	5,334,275	4,605,238	9,941,513
Ödənilmiş dividendlər	-	-	(960,000)	(960,000)
Digər kapitalda azalma	-	(5,327,850)	-	(5,327,850)
İl üzrə xalis mənfəət	-	-	2,265,079	2,265,079
31 dekabr 2023-cü il tarixinə	2,000	6,425	5,910,317	5,918,742
Ödənilmiş dividendlər	-	-	(100,000)	(100,000)
İl üzrə xalis mənfəət	-	-	2,708,470	2,708,470
31 dekabr 2024-cü il tarixinə	2,000	6,425	8,518,787	8,527,212

"FERRUM KAPİTAL" QSC
31 DEKABR 2024-CÜ İL TARİXİNDƏ BİTƏN İL ÜZRƏ
PUL VƏSAİTLƏRİNİN HƏRƏKƏTİ HAQQINDA HESABAT

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)

	Qeyd	31 dekabr 2024-cü il tarixində bitən il üzrə	31 dekabr 2023-cü il tarixində bitən il üzrə
Əməliyyat fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını		3,401,942	2,838,966
Vergidən əvvəlki mənfəət			
Qeyri-pul maddələri üzrə düzəlişlər:			
Faiz gəlirləri	22	(22,513,802)	(18,052,607)
Faiz xərcləri	22	5,565,944	4,444,061
Kredit zərərləri üzrə ehtiyat xərcləri	8	4,212,605	2,829,362
Kölməmə və amortizasiya xərcləri	14	185,764	165,522
Aktivdən istifadə hüququnun kölməmə xərcləri	13	260,407	225,075
Tərəmə maliyyə aktivlərinin ədalətli dəyərinin dəyişməsindən zərər	10	633,234	843,574
Əsas vəsaitlərin satışından xalis zərər	14	-	27
Məzənnə fərqi yaranan (gəlir)/ zərər		(3,569)	21,278
Əməliyyat aktiv və öhdəliklərində dəyişikliklərdən əvvəl əməliyyat fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(8,257,475)	(6,684,742)
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	8	(14,618,431)	(4,495,828)
Digər aktivlər	9	57,327	(92,922)
Əlaqəli tərəflərdən alınacaq məbləğlər	12	(4,320,103)	5,186,398
Biznes tərəfdaşlarına ödənilməli vəsaitlər	17	763,265	(1,570,178)
Digər öhdəliklər	16	106,962	186,634
Əlaqəli tərəflərə ödəniləcək məbləğlər	19	5,099,500	(1,000,000)
Vergi və faizlərdən əvvəl əməliyyat fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(21,168,955)	(8,470,638)
Ödənilmiş mənfəət vergisi		(2,201,914)	(576,000)
Ödənilmiş faizlər		(5,560,156)	(4,354,781)
Alınmış faizlər		22,513,802	18,052,607
Əməliyyat fəaliyyətindən (istifadə olunan)/ daxil olan xalis pul vəsaitləri		(6,417,223)	4,651,188
İnvestisiya fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını			
Əmlak, avadanlıqlar və qeyri-maddi aktivlərin alınması	14	(95,796)	(144,977)
Digər maliyyə aktivləri	11	(514,871)	(122,565)
Əmlak, avadanlıqların satışından mədaxil	14	-	100
İnvestisiya fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(610,667)	(267,442)
Maliyyələşdirilmə fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını			
Müddətli borc öhdəliklərindən daxilolmalar	15	44,359,095	48,519,738
Müddətli borc öhdəliklərinin qaytarılması	15	(42,982,559)	(41,142,579)
Borc qiymətli kağızların buraxılması	18	10,532,000	3,742,437
Borc qiymətli kağızların ödənilməsi	18	(4,184,436)	(5,940,845)
Təsisiçi istiqrazların buraxılması	18	600,000	(1,250,000)
Digər kapitalda azalma, xalis	21	-	(5,327,850)
Tərəmə maliyyə aktivləri üzrə ödəniş	10	(390,964)	(633,231)
Ödənilmiş dividendlər		(100,000)	(960,000)
İcarə öhdəliklərinin əsas məbləğin ödənilməsi	13	(199,651)	(167,262)
Maliyyələşdirilmə fəaliyyətində daxil olan/ (istifadə olunan) xalis pul vəsaitləri		7,633,485	(3,159,592)
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərində xalis artım	7	605,595	1,224,127
İlin əvvəlinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	7	3,198,137	1,973,983
İlin sonuna pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	7	3,803,732	3,198,137

14.1 Emitent bir ildən az müddətdə fəaliyyət göstərdiyi təqdirdə bu dövrü əhatə edən audit edilmiş maliyyə hesabatları : Emitent bir ildən çox müddətdir fəaliyyət göstərir.

14.2 Maliyyə hesabatları MHBS-ə uyğun hazırlanmadığı təqdirdə, belə maliyyə

hesabatları milli uçot standartlarına uyğun olaraq hazırlanmalıdır və ən azı aşağıdakıları özündə əks etdirməlidir : Emitent maliyyə hesabatlarını MHBS-ə uyğun hazırlayır.

14.3 Emitentin konsolidasiya olunmuş maliyyə hesabatı (olduqda): yoxdur

14.4 Emitent son audit edilmiş maliyyə hesabatlarının tarixindən etibarən rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatlarını dərc etdiyi təqdirdə onlar emissiya prospektinə daxil edilməlidir. Rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatları audit edildiyi təqdirdə hesabatı audit rəyi əlavə edilməlidir. Rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatı audit edilmədikdə bu qeyd edilməlidir: Emitent son audit edilmiş maliyyə hesabatlarının tarixindən etibarən 9 aylıq audit olunmayan aralıq hesabatı MEAS-da açıqlanmışdır.

Ferrum Kapital QSC

Maliyyə Vəziyyəti Haqqında Hesabat

	30.09.2025	30.09.2024
Bank hesablaşma hesabı	2 459 111 ₼	2 753 292 ₼
Yolda olan pul köçürmələri	1 189 968 ₼	2 204 253 ₼
Əvvəlcədən ödənilmiş xərc	15 001 ₼	183 229 ₼
Vergi üzrə aktivlər	674 223 ₼	67 497 ₼
Debitor borclar	47 748 484 ₼	57 829 152 ₼
Diger qismüddətli aktivlər	18 546 528 ₼	9 240 866 ₼
Törəmə maliyyə alətləri	0 ₼	0 ₼
Cəmi qismüddətli aktivlər	70 633 316 ₼	72 278 290 ₼
Uzunmüddətli debitor borclar	0 ₼	0 ₼
Əsas vəsaitlər	0 ₼	0 ₼
Diger uzunmüddətli aktivlər	2 800 000 ₼	1 500 000 ₼
Cəmi uzunmüddətli aktivlər	2 800 000 ₼	1 500 000 ₼
Cəmi aktivlər	73 433 316 ₼	73 778 290 ₼
Qismüddətli kreditör borclar	58 550 ₼	16 200 ₼
Qismüddətli bank kreditləri	38 288 517 ₼	39 024 619 ₼
Törəmə maliyyə alətləri	13 401 000 ₼	14 418 000 ₼
Vergi üzrə öhdəlik	0 ₼	0 ₼
Cəmi qismüddətli öhdəliklər	51 748 067 ₼	53 458 819 ₼
Uzunmüddətli bank kreditləri	0 ₼	0 ₼
Diger uzunmüddətli öhdəliklər	0 ₼	0 ₼
Cəmi uzunmüddətli öhdəliklər	0 ₼	0 ₼
Nizamnamə kapitalı	2 000 ₼	2 000 ₼
Kapital qoyuluşu	33 502 ₼	15 351 ₼
Bölüşdürülməmiş mənfəət	21 649 746 ₼	20 302 120 ₼
Cəmi kapital	21 685 248 ₼	20 319 471 ₼
Cəmi kapital və öhdəliklər	73 433 316 ₼	73 778 290 ₼
	0 ₼	0 ₼

Ferrum Kapital QSC

Mənfəət və Zərər Haqqında Hesabat

	30.09.2025	30.09.2024
Faiz gəlirləri	14 322 132 ₼	18 278 611 ₼
Faiz xərcləri	4 250 282 ₼	3 894 578 ₼
Faiz gəlirləri üzrə xalis marja	10 071 850 ₼	14 384 033 ₼
Kredit və digər törəmə maliyyə alətlərinin komissiyonundan zərər	438 298 ₼	493 910 ₼
Məzənnə fərqiindən yaranan gəlir/zərər	15 230 ₼	26 095 ₼
İnzibati və digər əməliyyat xərcləri	6 120 998 ₼	6 480 160 ₼
Vergidən əvvəlki mənfəət	3 497 325 ₼	7 383 868 ₼
Mənfəət vergisi	699 465 ₼	1 476 774 ₼
Xalis mənfəət	2 797 860 ₼	5 907 095 ₼

Ferrum Kapital QSC

Kapitalda Dəyişikliklər Haqqında Hesabat

	Nizamnamə Kapitalı	Kapital Qoyuluşu	Digər Kapital	Bölüşdürülməmiş Kapital	Cəmi Kapital
31 Dekabr 2024 tarixinə	2 000	98 456	-	22 879 356	22 979 812
Ödənilmiş dividendlər	-	-	-	(2 650 000)	(2 650 000)
Digər Kapitalda dəyişikliklər	-	-	(1 377 469)	-	(1 377 469)
Kapital Qoyuluşunda dəyişiklik	-	(64 954)	-	-	(64 954)
II üzrə xalis mənfəət	-	-	-	2 797 860	2 797 860
30 Sentyabr 2025 tarixinə	2 000	33 502	(1 377 469)	23 027 216	21 685 248

	Nizamnamə Kapitalı	Kapital Qoyuluşu	Digər Kapital	Bölüşdürülməmiş Kapital	Cəmi Kapital
31 Dekabr 2023 tarixinə	2 000	182 268 ₼	-	17 992 299	18 176 567
Ödənilmiş dividendlər	-	-	-	-	-
Digər Kapitalda dəyişikliklər	-	-	(3 597 274)	-	(3 597 274)
Kapital Qoyuluşunda dəyişiklik	-	(166 917)	-	-	(166 917)
II üzrə xalis mənfəət	-	-	-	5 907 095	5 907 095
30 Sentyabr 2024 tarixinə	2 000	15 351	(3 597 274)	23 839 394	20 319 471

	30.09.2025	30.09.2024
Dövrün əvvəlinə qalıq	833 339 ₼	2 327 373 ₼
Maliyyələşdirmə fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını	(9 583 604)	3 600 735
Müddətli borc öhdəliklərindən daxilolmalar	32 867 000	32 468 458
Müddətli borc öhdəliklərinin daytarılması	(38 068 120)	(35 593 698)
Borc qiymətli kağızların buraxılması	1 569 000	11 295 000
Borc qiymətli kağızların ödənilməsi	(2 500 000)	(3 886 127)
Törmə maliyyə aktivləri üzrə ödəniş	(438 298)	(493 910)
Ödənilmiş dividend	(2 650 000)	-
İcarə öhdəliklərinin əsas məbləğin ödənilməsi	(363 187)	(188 988)
İnvestisiya fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını	(32 364)	(50 371)
Əmlak, avadanlıq və qeyri-maddi aktivlərin alınması	(32 364)	(50 371)
Əmlak, avadanlıq satışı	-	-
Digər maliyyə aktivləri	-	-
Əməliyyat fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını	11 241 740	(3 124 445)
Verilmiş kreditlər	(53 471 030)	(74 905 826)
Verilmiş kreditlər üzrə yığımlar	84 470 389	80 506 432
Ödənilmiş mənfəət vergisi	(1 559 000)	(2 205 500)
Ödənilmiş faizlər	(4 250 282)	(3 894 578)
Əlaqəli tərəflərdən alınan məbləğlər	17 860 373	16 792 145
Əlaqəli tərəflərə ödənilən məbləğlər	(26 701 010)	(13 227 648)
Məzənnə fərdindən yaranan gəlir/zərər	(15 230)	(26 095)
Digər əməliyyat fəaliyyətindən ödənişlər	(5 092 469)	(6 163 375)
Dövrün sonuna qalıq	2 459 111 ₼	2 753 292 ₼

Qeyd: 2024-cü il audit olunmuş hesabat üzrə 4 212 605 manat məbləğində ehtiyat yaradılıb, gəlirdən azaldılmışdır. İllər üzrə yığılmış ehtiyatın balans məbləği 9 600 957 manatdır. Aralıq hesabatda isə ümitsiz borc kimi zərər bir-başa hər ilin sonu ehtiyat xərci yaradılmadan nəzərdən keçirilir və silinir.

Əlavə olaraq IFRS 15 Gəlirlərin tanınması ilə bağlı standartın tələblərinə görə 8 983 367 manat məbləğində növbəti il tanınacaq təxirə salınmış gəlir mövcuddur. Bunlarla yanaşı amortizasiya, vergi, istifadə olunmayan məzuniyyət və s səbəblərdən yaranan fərqlər nəticə olaraq kapitalda fərqlə gətirib çıxarmışdır.

2025-ci il 3 rüb ərzində 2 459 111 manat mənfəət əldə edilmiş, 1 377 469 manat ümitsiz borc kimi zərər tanınaraq bölüşdürülməmiş mənfəətdən azaldılmışdır.

14.5 Baza emissiya propekti audit olunmuş son maliyyə hesabatından doqquz ay sonra hazırlanarsa bu zaman ən azı yarım illik aralıq audit edilmiş və ya audit edilməmiş maliyyə hesabatı prospektə əlavə edilməlidir. Aralıq maliyyə hesabatı əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr üzrə müqayisəli hesabatla birgə tərtib

edilməlidir: Aralıq maliyyə hesabatları əvvəlki dövrlə müqayisəli formada 14.4-cü bənddə göstərilmişdir.

14.6 Emitentin maliyyə vəziyyətinə və gəlirliliyinə təsir edən son bir il ərzində hüquqi proseslər barədə məlumat (həllini gözləyən proseslər də daxil olmaqla) : Ferrum Kapital QSC-nin fəaliyyətə başladığı gündən indiyədək vermiş olduğu faktoringin 7.1%-i gecikmiş kredit statusu almış və bu kreditlərin də çox az hissəsi hüquqi proseslərdə iştirak etdiyindən, hüquqi proseslər maliyyə vəziyyətinə və gəlirliliyinə cüzi təsir göstərir. 0-30 günlük gecikmə statusu almış portfellə bağlı ilk prosesə ilkin təqib şöbəsi yığma dəstəyi mövcud olsa da, 30-90 gün aralığı və 90+ gün gecikmə portfeline problemli kreditlər şöbəsi və hüquq şöbəsi ardıcılıqla dəstək verir. Hüquqi baxımdan məhkəmə müraciətlərinin dəstəyi ilə bu portfel üzrə çətinlik aradan qalxır. Ferrum Kapital QSC-də 2025-ci il ərzində iddiaçı olaraq məhkəməyə verilmiş iş sayı 9178 ədəd olmuşdur. Qeyd olunan işlərdən 2 iddia rədd olunmuş, 9176 iddia isə təmin olunmuşdur. Hal hazırda məhkəmədə olan iş sayı 977 ədəd təşkil edir.

14.7 Maliyyə hesabatlarının dərc edilməsindən sonra emitentin maliyyə vəziyyətində dəyişikliklər : 2025-ci il 9 ay ərzində emitentin əsas fəaliyyətindən 2 797 860 manat xalis mənfəət əldə etdiyi göstərilmişdir.

15. Emitent haqqında əlavə məlumatlar

15.1 Emitentin nizamnamə kapitalı və onun tərkibi haqqında, o cümlədən nizamnamə kapitalının miqdarı, səhmlərin (payların) miqdarı, onların nominal dəyəri və növləri, habelə səhmlərin ayrı-ayrı növlərinin imtiyazları haqqında məlumat, adi və imtiyazlı səhmlərlə təsbit olunmuş hüquqların məzmunu: Nizamnamə Kapitalının ümumi məbləği 2 000 (iki min) manat həcmindədir və hər biri 1 (bir) manat olmaqla, 2 000 (iki min) səhmdən ibarətdir. Səhmlər üzrə hüquqlar Azərbaycan Respublikasının Mülkü Məcəlləsinin 106-1-ci və Cəmiyyətin Nizamnaməsinin 5.5-ci bəndində adi səhmlərə, 5.5.8-ci alt bənddə isə imtiyazlı səhmlərə şamil edilmişdir.

15.2 Emitentin nizamnaməsi barədə aşağıdakı məlumat:

Emitentin Nizamnaməsinin son redaksiyası 22.06.2022-ci il tarixində Azərbaycan Respublikası Vergilər Nazirliyi yanında Milli Gəlirlər Departamentinin Hüquqi Şəxslərin Dövlət Qeydiyyatı İdarəsi tərəfindən dövlət qeydiyyatına alınmışdır. Ferrum Kapital" QSC qeyd edilmiş faktoring fəaliyyət növləri ilə yanaşı, həmçinin, Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi ilə qadağan edilməyən müxtəlif fəaliyyət növləri ilə məşğul ola bilər.

15.3 Fəaliyyət və məqsədlərin təsviri: Ferrum Kapital QSC yalnız faktoring əməliyyatı deyil, həm də lizinq və lombard kreditləri verməklə öz fəaliyyətini göstərir. Faktoring – şirkətlərin (müşərilərin) mal və ya xidmət satışı nəticəsində əldə etdiyi debitor (alıcı) borclarını tez bir zamanda nağd pula çevirməsinə imkan verən maliyyə xidmətidir. Bu xidmət vasitəsilə şirkət öz alacağının toplanması, idarə edilməsi və ya risklərinin bir qismini faktoring şirkətinə ötürür.

Faktoring şirkətinin əsas fəaliyyəti:

Debitor borcların maliyyələşdirilməsi: Müştəri şirkətin satışdan yaranan alacaqları faktoring şirkətinə təqdim olunur.

Risklərin idarə olunması: Alıcı şirkət ödənişi etməzsə, bəzi hallarda bu riski faktoring şirkəti öz üzərinə götürür (bu halda söhbət qeyri-rekursiv faktoringdən gedir).

Hesabların idarə olunması və təqibi: Faktoring şirkəti borclularla əlaqə saxlayır, ödənişləri təqib edir və toplayır.

Faktoringin məqsədi:

Şirkətlərin likvidliyini artırmaq: Satışdan sonra vəsaitin alınmasını gözləmədən, dərhal pul vəsaiti əldə olunur.

Pul axınının yaxşılaşdırılması: Nəgd vəsait axını planlı və sabit olur.

Alıcı risklərinin azaldılması: Alıcının gecikmiş ödəniş və ya ödəniş etməmə riskini faktoring şirkəti öz üzərinə götürə bilər.

Əməliyyat xərclərinin azaldılması: Debitor borcların idarəsi faktoring şirkətinə ötürülür.

15.4 İdarəetmə və nəzarət orqanlarının səlahiyyətləri barədə müddəaların icmalı:

Səhmdarların Ümumi Yığıncağının hüquq vəzifələri, o cümlədən, icra orqanlarının hüquq və vəzifələri Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsində və ona müvafiq olaraq hazırlanmış emitentin nizamnaməsində nəzərdə tutulan müddəalar çərçivəsində həyata keçirilir.

Müşahidə Şurasının səlahiyyətlərinə aşağıdakılar aiddir :

Cəmiyyətin fəaliyyətinə nəzarəti həyata keçirmək;

Cəmiyyətin direktorundan hesabat almaq, onun fəaliyyəti üzərində nəzarəti həyata keçirmək, o cümlədən Direktor qarşısında qoyulmuş vəzifələrin icra vəziyyətini müntəzəm olaraq yoxlamaq, bununla bağlı onlardan hesabatlar, arayışlar, izahatlar tələb, habelə Direktorun fəaliyyətini qiymətləndirmək və bununla əlaqədar müvafiq meyarlar təsdiq etmək;

Cəmiyyətin fəaliyyətinin kompleks və ya ayrı-ayrı sahələrinin yoxlanması barədə qərarlar qəbul etmək

Kənar və daxili auditorların , habelə yoxlayıcı orqanların yoxlamalarının nəticələrini nəzərdən keçirmək və bu yoxlamaların yekunlarına dair tədbirlər görmək

Cəmiyyətin etibarlı və prudensial idarə olunmasını təmin etmək üçün zəruri olan qayları , strateji planları və daxili əsasnamələri qəbul etmək

Cinayət yolu ilə əldə edilmiş pul vəsaitlərinin və ya digər əmlakın leqallaşdırılmasına və terrorçuluğun maliyyələşdirilməsinə qarşı daxili nəzrət sistemini hazırlamaq və tətbiq etmək.

Direktorun funksiyaları - Cəmiyyətin cari idarəçiliyini həyata keçirmək.**Direktorun səlahiyyətlərinə aşağıdakılar aiddir:**

- Direktor qanunvericilikdə Cəmiyyətin nizamnaməsi ilə ümumi yığıncağın və Müşahidə Şurasının səlahiyyətlərinə aid edilməyən digər səlahiyyətləri həyata keçirir.

15.5 Emissiya olunan qiymətli kağızlar baxımından qiymətli kağızlar barədə emitentin öhdəliklərini yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir edən emitentin əsas fəaliyyəti ilə bağlı olmayan müqavilələr barədə məlumat: Mövcud deyil.

16 BAZA EMISSİYA PROSEKTİ ÜZRƏ İSTİQRAZLAR HAQQINDA TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT

16.1 İstiqrazlar haqqında ümumi məlumat

16.1.1 Qiymətli kağızların emissiyasını tənzimləyən qanunvericilik:

Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, "Qiymətli kağızlar bazarı haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanunu, ləğv olunmuş Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsinin 27 yanvar 2016 -cı il tarixli 05 sayılı qərarı ilə təsdiq edilmiş "Emissiya prospektinə və informasiya memorandumuna dair tələblər haqqında Qaydalar" və 27 yanvar 2016-cı il tarixli 04 sayılı qərarı ilə təsdiq edilmiş "İnvestisiya qiymətli kağızlarına abunə yazılışı və yerləşdirilməsi haqqında Qaydalar" və digər hüquqi aktlar.

16.1.2 Təklif olunan qiymətli kağızların reytingi və bu reytingə təsir edən amillər barədə məlumat: Təklif edilən istiqrazların reytingi mövcud deyil.

16.1.3 İstiqrazların əldə edilməsi üçün məhdudiyyətlər (olduqda): Hər hansı məhdudiyyətlər nəzərdə tutulmamışdır.

16.1.4 İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədə verginin tutulması barədə məlumat. İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədən verginin tutulması barədə emitentin öhdəliyi:

Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin 123.1 ci maddəsinə əsasən Rezident fiziki şəxsə, qeyri-rezident fiziki şəxsin Azərbaycan Respublikasındakı daimi nümayəndəliyinə (maliyyə lizinqini həyata keçirən fiziki şəxslər istisna olmaqla) və Azərbaycan Respublikasında daimi nümayəndəliyi olmayan qeyri-rezidentə rezident tərəfindən və ya qeyri-rezidentin daimi nümayəndəliyi tərəfindən, yaxud bu cür nümayəndəliyin adından ödənilən faizlərdən, o cümlədən maliyyə lizinq əməliyyatları üzrə ödənilən ssuda faizlərindən, gəlir Vergi Məcəlləsinin 13.2.16-cı maddəsinə uyğun olaraq Azərbaycan mənbəyindən əldə edilmişdirsə, Məcəllənin 102.1.22-2-ci maddəsində nəzərdə tutulmuş güzəşt nəzərə alınmaqla ödəniş mənbəyindən vergi tutulmur. Həmçinin, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslər 2023-cü il fevralın 1-dən etibarən 5 (beş) il müddətində kütləvi təklif edilmiş və tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılmış səhmlər və istiqrazlar üzrə ödənilən dividend, diskont (istiqrazların nominalından aşağı yerləşdirilməsi nəticəsində yaranmış fərq) və faiz gəlirləri gəlir vergisindən azad olunmuşdur. İstiqrazların dövrüdə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi dəyişərsə, tətbiq ediləcək vergilər barədə məlumat emitent və ya anderryayter tərəfindən kütləvi informasiya vasitələri ilə investorların diqqətinə çatdırılacaqdır.

16.1.5 Potensial investorların müxtəlif kateqoriyaları barədə məlumat: Emissiya ediləcək istiqrazlar həm fiziki, həm də hüquqi şəxslər tərəfindən əldə edilə bilər.

16.1.6 İstiqrazların növü: Faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazlar

16.1.7 Təklif edilən istiqrazların sayı və nominal dəyəri:

Tədavüldə olan istiqrazlar:

ISIN	Ədəd	Nominal qiymət	Valyuta
AZ2015022281	1 100	1 000	AZN
AZ2016022280	10 000	1 000	AZN
AZ2017022289	3 000	1 000	AZN
AZ2019022287	10 000	100	AZN
AZ2021022283	1 000	1 000	AZN
AZ2020022284	1 000	1 000	AZN

Yeni buraxılan :

Yeni buraxılan istiqrazlar 50 000 (əlli min) ədəd olmaqla hər biri 100 (yüz) manat nominal dəyərə malik olmaqla 1 (bir) il ərzində buraxılışlarla yerləşdiriləcək və hər tranş üzrə istiqrazların sayı yekun şərtlərlə müəyyən olunacaq.

İstiqrazların valyutası: Azərbaycan Manatı

16.1.8 İstiqrazlarla təsbit olunan hüquqlar, onların həyata keçirilmə qaydası və onlara dair məhdudiyyətlər:

İstiqrazın sahibi aşağıdakı hüquqlara malikdir:

- Emitentin ləğvi, yaxud emitentin kreditorları qarşısında olan öhdəliklərinin icrasına dair təhlükəyə səbəb olan onun yenidən təşkili barədə qərar qəbul edildikdə, habelə emitent müflis elan edildikdə istiqrazların nominal dəyərinin və həmin anadək hesablanmış, lakin ödənilməmiş faizlərin vaxtından əvvəl ödənilməsinə bütün digər kreditorların tələbləri bütün digər kreditorların tələbləri ilə birlikdə növbəlilik prinsipi əsasında emitentdən tələb etmək;
- Özünə məxsus istiqrazların vəziyyəti barədə məlumat almaq üçün birbaşa Milli Depozit Mərkəzinə müraciət etmək;
- İstiqrazları girovla və qanunvericiliklə nəzərdə tutulmuş digər öhdəliklərlə yükləmək. Belə yüklənmə qiymətli kağızlar üzrə Milli Depozit Mərkəzində qeydiyyatda alındığı andan qüvvəyə minir;
- İstiqrazlarla təsdiqlənmiş hüquqları alqı-satqı əqdləri bağlamaq yolu ilə ötürmək;
- İstiqrazlar üzrə ödənilən faizlər təxirə salınsa, həmin müddət ərzində ödənilməyən faizləri istiqrazların ödənilmə vaxtında almaq;
- İstiqrazları tədavül müddəti ərzində istənilən vaxt özgəninkiləşdirmək;
- İstiqrazların tədavül müddəti bitdikdə istiqrazların nominal dəyərini emitentdən almaq;
- İstiqrazların tədavül müddəti ərzində istiqrazların nominal dəyərindən bu qərarla müəyyən olunmuş şərtlərlə faiz gəliri almaq;
- Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlar.

16.1.9 Faiz və əsas borcun ödənilməsi ilə bağlı iddia müddəti: Əsas borc və faizin ödənilməsi ilə bağlı iddia müddəti Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsinin 372-384-cü maddələri ilə tənzimlənir.

16.1.10 İstiqrazlar üzrə ödənilməli faizlər: İstiqrazlar üzrə illik faiz dərəcəsi 14 (on dörd) faiz təşkil edir. İstiqrazlar üzrə ödənilməli olan faizlər istiqrazların tədavül

müddətində (buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən 12 (on iki) ay müddətində, bir ayda günlərin sayı 30 gün olaraq götürməklə hər 3 (üç) aydan bir ödəniləcək. Ödəniş tarixi qeyri-iş gününə təsadüf etdikdə, faiz ödənişi növbəti iş günü ödənilir. Ödənişlər bank hesabları vasitəsilə nağdsız qaydada həyata keçirilir. İstiqrazların nominal dəyəri sonuncu kupon ödənişi ilə birlikdə ödəniləcəkdir.

16.1.11 Faiz dərəcəsi müəyyən olunmadığı halda istiqrazın faiz dərəcəsinin hesablanması üsulu: Faiz dərəcəsi 14 (dörd) faiz müəyyən edilmişdir.

16.1.12 Bazarda baş verən hadisələrin istiqrazların baza aktivinə (olduqda) və istiqrazlar üzrə hesablaşmalara mənfi təsiri barədə məlumat. Belə halların tənzimlənməsi qaydaları və ya prosedurları: İstiqrazlar üzrə baza aktivini mövcud deyil. Bazarda baş verən hadisələr istiqrazlar üzrə hesablaşmalara mənfi təsir göstərməyəcəkdir.

16.1.13 Təmin edilmiş istiqrazlar təklif olunduqda təminatın dəyərinin istiqrazların və onlar üzrə faizlərin ödənişinə təsiri barədə aydın və ətraflı məlumat: İstiqrazlar təmin edilməmişdir.

16.1.14 İstiqrazların geri satın alınmasının şərtləri: Tədavül müddətində istiqrazların geri satın alınması nəzərdə tutulmamışdır.

16.1.15 Gəlirlilik dərəcəsi və onun hesablanması qaydası: İstiqrazlar üzrə kupon gəlirliyi illik 14 (on dörd) faiz təşkil edir. İstiqrazlar üzrə toplanmış faizlərin hesablanması aşağıdakı düstura uyğun olaraq aparılır:

$$TF = \frac{\left(\frac{N * D * G}{360} \right)}{100}$$

Burada:

TF – Bir istiqraz üzrə toplanmış faizlər;

N – Bir istiqrazın nominal dəyəri 100 (bir yüz) manat;

D – İstiqrazların illik faiz dərəcəsi 14.00 % (on dörd);

G – istiqrazların faiz ödəniş dövrünün müddəti – bir ayda günlərin sayı 30 gün olaraq götürməklə hər 3 (üç) aydan bir.

16.1.16 İnvestorları təmsil edən təşkilat barədə (olduqda) məlumat: Mövcud deyil.