

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket»
Пояснительная записка
к отчетности, закончившийся 31 марта 2025 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» (далее – «Компания») была создана как товарищество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан 20 января 2023 года. Уполномоченным государственным органом по отношению к Компании является Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 17.23.0001.L от 12 апреля 2023 года.

Компания зарегистрирована по адресу: улица Шаяхметова 3/2, город Шымкент, Республика Казахстан.

Фактическое расположение главного офиса Компании: улица Желтоксан 40, город Шымкент, Республика Казахстан.

Информация об участниках Компании представлена в *Примечании 10*.

Основной деятельностью Компании является выдача физическим лицам краткосрочных займов под залог движимого имущества в Республике Казахстан.

Настоящая финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года была утверждена руководством Компании (далее – «Руководство») 14 мая 2025 года.

Казахстанская бизнес-среда

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Компания подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность включает оценку руководства экономических условий в Казахстане и их влияния на результаты и финансовое положение Компании. Фактические экономические условия могут отличаться от этих оценок.

2. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К НИМ

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2025 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

С 1 января 2025 года вступили в силу следующие новые стандарты и поправки:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Раскрытие информации об учетной политике»
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение учетных оценок»
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги, возникающие при единой операции»
- Поправки в рамках ежегодных улучшений МСФО 2023 года

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на отчетную дату. Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Руководство приняло во внимание стабильную прибыльность Компании, достаточную для удовлетворения ожидаемых потребностей Компании. После анализа прогнозируемых процентных ставок Компании по микрокредитам, объема выдачи кредитов, погашения задолженности, а также оценки возможных негативных последствий, таких как снижение процентных ставок по микрокредитам и увеличение операционных и капитальных затрат, Руководство обоснованно полагает, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем.

После проведения соответствующего анализа Руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной финансовой отчетности.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 марта 2025 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные денежные средства	117,420	93,374
Денежные средства на текущих счетах	11,095	10,304
	128,515	103,678

5. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 марта 2025 года микрокредиты выданные представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Микрокредиты, выданные под залог движимого имущества	8,716,800	7,803,188
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8,995)	(7,943)
	8,707,805	7,795,245

Основным продуктом Компании является выдача микрокредитов физическим лицам на срок от 3 до 12 месяцев под залог изделий из драгоценных металлов (преимущественно золото).

Выданные микрокредиты обеспечены залогом, оцененным по справедливой стоимости в размере 10,403,563 тыс. тенге на момент выдачи микрокредита.

Залоги представлены, в основном, изделиями из драгоценных металлов, которые фактически находятся на хранении у Компании до полного погашения клиентом микрокредита.

Ниже представлены движения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ):

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	2024 года (неаудировано)
На 1 января	7,943	2,237
Начисление	1,052	5,571
На 31 марта	8,995	7,808

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

5. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания создает резерв под обесценение выданных микрокредитов, который представляет собой оценку ожидаемых кредитных убытков.

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 марта 2025 года.

<i>в тыс. тенге</i>	Задолженность по микрокредитам	Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	Микрокредиты за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)	Резерв под ОКУ по отношению к сумме микрокредитов, %
31 марта 2025 года				
Не просрочен	7,519,284	(7,749)	7,511,535	0,10%
Просрочен на 1–30 дней	713,936	(741)	713,195	0,10%
Просрочен на 31–60 дней	181,005	(188)	180,817	0,10%
Просрочен на 61–90 дней	89,409	(94)	89,315	0,10%
Больше, чем 91 день	213,166	(223)	212,943	0,10%
Итого	8,716,800	(8,995)	8,707,805	0,10%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>в тыс. тенге</i>	Задолженность по микрокредитам	Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	Микрокредиты за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)	Резерв под ОКУ по отношению к сумме микрокредитов, %
31 декабря 2024 года				
Не просрочен	6,908,161	(7,025)	6,901,136	0,10%
Просрочен на 1–30 дней	498,777	(510)	498,267	0,10%
Просрочен на 31–60 дней	146,355	(150)	146,205	0,10%
Просрочен на 61–90 дней	52,050	(53)	51,997	0,10%
Больше, чем 91 день	197,845	(205)	197,640	0,10%
Итого	7,803,188	(7,943)	7,795,245	0,10%

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2025 года основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	Здания и сооружения	Офисное оборудование	Офисная мебель	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	–	917	33	415	1,365
Поступление	–	230,098	19,337	41,880	291,315
На 31 декабря 2024 года	–	231,015	19,370	42,295	292,680
Поступление	20,000	3,048	9,912	28,704	61,664
На 31 марта 2025 года	20,000	234,063	29,282	70,999	354,344
Накопленный износ					
На 1 января 2024 года	–	(4)	–	(17)	(21)
Износ за период	–	(4,503)	(757)	(662)	(5,922)
На 31 декабря 2024 года	–	(4,507)	(757)	(679)	(5,943)
Износ за период	(333)	(878)	(1,382)	(8,555)	(11,148)
На 31 марта 2025 года	(333)	(5,385)	(2,139)	(9,234)	(17,091)
На 31 декабря 2024 года	–	226,508	18,613	41,616	286,737
На 31 марта 2025 года	19,667	228,678	27,143	61,765	337,253

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

7. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность по выпущенным облигациям	4,100,715	3,036,761
Начисленное купонное вознаграждение	4,722	52,226
	4,105,437	3,088,987

В январе - марте 2025 года Компания разместила 1,051 тыс.купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) с фиксированной ставкой купона в размере 20%-22.00% годовых и номинальной стоимостью 1 000 тенге на дату размещения. Два выпуска указанных облигаций производился в рамках первой облигационной программы Компании, зарегистрированной 19 августа 2024 года на сумму 5 млрд тенге, один выпуск (срок которого составляет 12 месяцев) выпущен вне рамок облигационной программы.

Купонные платежи производятся ежемесячно и ежеквартально в течение всего срока обращения облигаций. за три месяца, закончившихся 31 марта, выплата купонов по выпущенным облигациям составила 157,511 тыс. тенге.

Движение долговых ценных бумаг за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года представлено следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
На начало периода	3,088,987	—
Поступления от размещения	1,017,306	—
Начисленные купоны	110,008	—
Купоны уплаченные	(157,511)	—
Премия/(дисконт)	34,000	—
Амортизация дисконта по расходам по облигациям	12,647	—
На конец периода	4,105,437	—

8. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 марта 2025 года займы полученные представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	Цель финансирования	Дата погашения	Процентная ставка	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «МФО «GoldFinMarket» (Примечание 15)	Пополнение оборотного капитала	2031-2030 гг.	12.00%- 24.00%	2,458,889	2,314,287
АО «ForteBank»	Пополнение оборотного капитала	2025 год	19.50%	531,372	702,947
ТОО «МФО «GoldFinMarket» (Примечание 15)	Пополнение оборотного капитала	2025 год	12.00%- 24.00%	346,399	403,233
				3,336,660	3,420,467

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

8. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket»

Долгосрочные субординированные займы

С 2023 года Компания подписала шесть договора субординированных займов с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» – единственным Участником Компании. В рамках этих договоров Участник предоставил Компании шесть возобновляемые кредитные линии на общую сумму 3,660,000 тыс. тенге. Срок пользования кредитными линиями составляет 6 лет. По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность по данным соглашениям составила 3,420,467 тыс. тенге. За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года Компания получила займы в размере 3,367,635 тыс. тенге.

13 января 2025 года Компания заключила договор субординированного займа №6, в рамках которого Участник предоставил Компании возобновляемую кредитную линию на сумму 300,000 тыс. тенге. Срок пользования кредитной линией составляет 6 лет.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, Компания в рамках кредитной линии получила займы в размере 300,000 тыс. тенге.

Срок субординированных займов в рамках шестерых кредитных линий составляет 5 лет, с процентной ставкой 12%-24% годовых. Погашение основного долга производится в конце срока, вознаграждение выплачивается ежемесячными платежами.

Краткосрочные займы

В период с февраля по август 2024 года Компания заключила двенадцать кредитных соглашений с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» – единственным Участником Компании. В рамках соглашения Участник предоставил Компании двенадцать возобновляемые кредитные линии на общую сумму 790,000 тыс. тенге. Срок пользования кредитными линиями варьируется от 1 года до 2 лет, срок возврата займов до 12 месяцев, процентная ставка – 12-24% годовых.

За три месяца закончившихся 31 марта 2025 года, Компания в рамках кредитных линий получила займы в размере 149,000 тыс. тенге и погасила задолженность на сумму 192,456 тыс. тенге.

АО «ForteBank»

В марте 2024 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «ForteBank». Общая сумма кредитной линии составляет 900,000 тыс. тенге с датой предельного освоения до 1 июня 2025 года и датой окончательного расчета до 31 декабря 2030 года. В рамках кредитного соглашения, за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, Компания в рамках кредитной линии получила займы в размере 620,200 тыс. тенге и погасила задолженность в сумме 792,508 тыс. тенге. Займы предоставлялись по ставке 19.5% годовых на срок до 1 года.

Движение займов за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года представлено следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
На начало периода	3,420,467	2,337,531
Получение займов	1,070,900	704,500
Погашение займов	(1,166,778)	(188,696)
Начисленные проценты (<i>Примечание 12</i>)	246,651	100,869
Уплаченные проценты	(244,905)	(98,230)
Дисконт, возникший в результате получения займов по ставкам ниже рыночных	–	(70,517)
Амортизация дисконта	10,325	17,087
На конец периода	3,336,660	2,802,544

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2025 года торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность поставщикам	43,615	24,518
Задолженность по оплате труда	39,859	6,026
Предоплата вознаграждения по предоставленным займам и размещенным вкладам	16,307	19,427
Прочие	181	—
	99,962	49,971

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составила 500,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2025 года уставный капитал полностью оплачен и составляет 500,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года единственным Участником Компании является ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket», конечными бенефициарами Компании являются граждане Республики Казахстан: г-жа Байдосова Акгуль, г-жа Мукан Гульжан и г-жа Патима Мамырбек.

11. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года год процентные доходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	2024 года (неаудировано)
Процентный доход по микрокредитам выданным	752,642	391,450
Доход от штрафов и пени	82,903	30,303
Прочие	11,258	—
Итого	846,803	421,753

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

12. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года процентные расходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
Проценты по займам полученным (Примечание 8)	246,651	100,869
Процентный расход по облигациям (Примечание 7)	110,008	—
Дисконт по облигациям (Примечание 7)	34,000	—
Амортизация дисконта займов полученных (Примечание 8)	10,325	17,087
Амортизация дисконта по расходам по облигациям (Примечание 7)	12,647	—
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	5,278	2,023
Итого	418,909	119,979

13. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года общие и административные расходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
Заработная плата	171,596	69,397
Краткосрочная аренда офиса	141,253	65,299
Охранные услуги	19,593	—
Износ и амортизация	18,721	2,840
Консультационные услуги	14,025	—
Обслуживание и ремонт основных средств	6,101	4,877
Банковские комиссии	1,121	2,686
Прочее	38,938	16,870
Итого	411,348	161,969

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года расходы по подоходному налогу представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1,435	23,430
Экономия по отложенному подоходному налогу	(1,781)	—
Итого расходы по налогу на прибыль	(346)	23,430

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	15,476	134,234
Официальная ставка подоходного налога	0%	20%
Расчетная сумма расхода / (экономии) по подоходному налогу	3,095	26,847
Амортизация дисконта по займам	2,065	—
Прочие постоянные разницы	(5,506)	(3,417)
Итого расходы по подоходному налогу	(346)	23,430

Обязательства по подоходному налогу по состоянию на 31 марта 2025 года составили 81,582 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 80,147 тыс. тенге).

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

15. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Сделки Компании со связанными сторонами за 2025 год и остатки по операциям на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
Операции с Участником за период:		
Проценты по займам полученным	211,297	99,739
	211,297	99,739
Задолженность Участнику на конец периода:		
Займы полученные (Примечание 8)	2,805,288	2,728,757
	2,805,288	2,728,757

Операции с членами ключевого управленческого персонала

По состоянию на 31 марта 2025 года ключевой управленческий персонал представлен директором, финансовым директором и главным бухгалтером (31 декабря 2024 года: ключевой управленческий персонал представлен директором и главным бухгалтером). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующее:

<i>в тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 года	2024 года (неаудировано)
Заработная плата и прочие выплаты	5,250	5,500

16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких – либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2023 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет подтверждена.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом деятельность Компании предполагает наличие значительного кредитного риска.

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Компании с целью увеличения кредитного портфеля.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по микрокредитам выданным клиентам.

В Компании сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по микрокредитам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Компании. Компании регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, деноминированных в иностранной валюте, и подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компании не подвержена влиянию колебаний процентных ставок, так как процентные ставки по привлеченным и выданным микрокредитам являются фиксированными.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

По состоянию на 31 марта 2025 года Компания не имела активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск Компании возникает в основном от выдачи микрокредитов клиентам – физическим лицам. Его можно охарактеризовать как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальный размер кредитного риска представлен следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Микрокредиты выданные	8,707,805	7,795,245
Денежные средства (за минусом денежных средств в кассе)	11,095	10,304
Итого	8,718,900	7,805,549

Риск ликвидности

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 марта 2025 года о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>в тыс. тенге</i>	До востребования	Меньше 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 марта 2025 года	–	210,321	3,622,260	1,200,000	5,032,581
Долговые ценные бумаги	–	119,382	358,146	5,605,073	6,082,601
Займы полученные					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	99,962	–	–	99,962
Итого финансовые обязательства	–	429,665	3,980,406	6,805,073	11,215,144

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2024 года о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>в тыс. тенге</i>	До востребования	Меньше 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Займы полученные	–	101,280	303,840	5,008,197	5,413,317
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	49,971	–	–	49,971
Итого финансовые обязательства	–	151,251	303,840	5,008,197	5,463,288

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

18. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

в тыс. тенге	31 марта 2025 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	128,515	–	128,515
Микрокредиты выданные	8,707,805	–	8,707,805
Основные средства и нематериальные активы	–	337,253	337,253
Активы в форме права пользования	–	217,420	217,420
Прочие текущие активы	51,755	–	51,755
Итого	8,888,075	554,673	9,442,748
Займы полученные	358,146	2,978,514	3,336,660
Долговые ценные бумаги	2,171,856	1,933,581	4,105,437
Обязательство по аренде	181,408	52,224	233,632
Торговая и прочая кредиторская задолженность	99,962	–	99,962
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам	16,360	–	16,360
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	81,582	–	81,582
Отложенное налоговое обязательство	–	19,249	19,249
Итого	2,909,314	4,983,568	7,892,882
Чистая позиция	5,978,761	(4,428,895)	1,549,866

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания обязана выполнять требования НБРК к размеру уставного капитала. В соответствии с требованиями НБРК минимальный размер уставного капитала для ломбардов составляет 70,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 марта 2025 года Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала.

20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Деятельность Компании состоит из одного операционного бизнес-сегмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы либо несет расходы, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы Компании сосредоточены в Республике Казахстан, и вся выручка и чистый доход получен от деятельности в Республике Казахстан.

Директор

Главный бухгалтер

