

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 января 2025 года

Финансовые показатели подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности за 2023 год, а также на основе неаудированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

г. Алматы, 2025 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций Товарищества с ограниченной ответственностью «Ломбард «GoldFinMarket» (далее – «Эмитент», «Компания», «Товарищество») в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE», «Биржа»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 января 2025 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» за 2023 год, а также на основе неаудированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

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

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны ТОО «Ломбард «GoldFinMarket».

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

➤ **контактное лицо Эмитента:**

- Сауруков Асхат Мухтарович, финансовый директор,
+7-771-300-3025, e-mail: askhat.saurukov@gfm.kz

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	5
1.2 Регистрационные данные	5
1.3 Юридический и фактический адреса	5
1.4 История образования и деятельность эмитента:	6
1.5 Филиалы и представительства	7
1.6 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	8
1.7 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность	8
1.8 Участие в капитале других юридических лиц	8
1.9 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	9
2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	9
2.1 Структура органов управления Эмитента	9
2.2 Участники эмитента	9
2.3 Информация об IPO (SPO)	9
2.4 Члены совета директоров эмитента	10
2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента	10
2.6 Иные органы эмитента	11
3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
3.1 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	12
3.2 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	12
3.3 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	13
3.4 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия	14
3.5 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	14
3.6 Данные о деятельности эмитента в области устойчивого развития	18

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1	Сведения о финансовых услугах	20
4.2	Сведения об аудиторских организациях.....	20

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....

5.1	Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег	21
-----	---	----

5.2 АКТИВЫ

5.2.1	Основные средства и нематериальные активы.....	25
5.2.2	Финансовые активы.....	25
5.2.3	Займы выданные/ финансовая помощь	26
5.2.4	Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
5.2.5	Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые	27
5.2.6	Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности	27

5.3 ПАССИВЫ

5.3.1	Уставный капитал.....	27
5.3.2	Резервный капитал/ прочие виды капитала	28
5.3.3	Займы полученные/ полученная финансовая помощь	27
5.3.4	Выпущенные долговые ценные бумаги	30
5.3.5	Кредиторская задолженность	33
5.3.6	Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	34

5.4 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

5.4.1	Процентные доходы	34
5.4.2	Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ	34

5.5 Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

5.6 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля.....

5.7 Другая существенная информация

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«GoldFinMarket» Ломбарды» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«GFM» Ломбарды» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ломбард «GoldFinMarket»	ТОО «Ломбард «GFM»
На английском языке	«Lombard «GoldFinMarket» Limited Liability Partnership	«Lombard «GoldFinMarket » LLP

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц). Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

1.2 Регистрационные данные

Дата первичной государственной регистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «Ломбард «GoldFinMarket» (далее – «Эмитент» или «Компания») – 20 января 2023 года.

Государственная перерегистрация Товарищества с ограниченной ответственностью «Ломбард «GoldFinMarket» не производилась.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 230140025888.

1.3 Юридический и фактический адреса

Юридический адрес	Республика Казахстан, город Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Жумабай Шаяхметов, здание 3/2, почтовый индекс 160000
Фактический адрес	Республика Казахстан, город Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Желтоксан, здание 40, почтовый индекс 160000
Телефон	+7 701 333 35 35
Электронная почта	info@gfm.kz
Корпоративный интернет-сайт	https://lombard-gfm.kz/

1.4 История образования и деятельность эмитента:

2023 год	<ul style="list-style-type: none">❖ Регистрация Эмитента 20 января 2023 года. 12 апреля 2023 года получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности (деятельность ломбардов) за № 17.23.0001.L. Единственный учредитель – ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket». Данная организация действует на основании лицензии № 17.21.0001.M от 03.02.2021г. и занимается предоставлением микрокредитов физическим и юридическим лицам. Цель создания Эмитента – диверсификация бизнеса, увеличение клиентской базы.❖ За период с 17 мая 2023г. по 8 ноября 2024г. открыто семь филиалов (по Туркестанскому, Жетысускому, Абайскому, Восточному, Жамбылскому, Северному, Алматинскому регионам).❖ Выдача микрокредитов запущена с июля 2023г. Согласно Гражданскому Кодексу Республики Казахстан ломбарды занимаются предоставлением краткосрочных микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования.
2024 год	<ul style="list-style-type: none">❖ В марте 2024 года принято решение об увеличении уставного капитала с 75 млн. тенге до 275 млн. тенге;❖ В мае 2024 года принято решение об увеличении уставного капитала с 275 млн. тенге до 500 млн. тенге;❖ За 1-4 квартал 2024г. количество отделений увеличено до 28.
2025 год	<ul style="list-style-type: none">❖ по состоянию на 31.01.2025г. действовало 28 отделений (г.Шымкент, г.Тараз, г.Талдыкорган, г.Астана, г.Семей, г.Оскемен);❖ В первом полугодии 2025 года планируется открытие двух новых отделений в г. Шымкент. В рамках стратегии расширения региональной сети, в период с марта по май 2025 года будет открыто четыре новых отделения в г. Алматы. В настоящее время ведутся ремонтные работы и другие подготовительные мероприятия для обеспечения своевременного запуска.

Виды деятельности эмитента

В соответствии с Уставом, основной целью деятельности Эмитента является получение чистого дохода от уставной деятельности.

Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования, на срок до одного года в размере, не превышающем восьми тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. В качестве залога принимаются изделия из золота (договора залогов не подлежат обязательной регистрации). Более подробно с деятельностью Эмитента можно ознакомиться на его корпоративном вебсайте: <https://lombard-gfm.kz/>.

Эмитент вправе осуществлять следующие дополнительные виды деятельности:

1. привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
2. инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
3. оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
4. сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
5. реализация собственного имущества;
6. осуществление лизинговой деятельности;
7. реализацию специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
8. осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
9. заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
10. осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
11. факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
12. форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
13. выдачу гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме;
14. осуществлять учет, хранение и продажу ювелирных изделий, содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни.

1.5 Филиалы и представительства

По состоянию на дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума, Эмитент имеет 7 филиалов:

№	Филиал	Фактическое и юридическое место нахождения филиала, свидетельство о регистрации
1	Филиал по Жетысускому региону	Дата учетной регистрации - 13 сентября 2023 года Бизнес-идентификационный номер - 230941017435 Местонахождение филиала: Казахстан, область Жетісу, город Талдықорған, улица Биржан Сал, дом 102, кв. 13, почтовый индекс 040000 Первый руководитель - Байдосов Самат Байгалиевич

2	Филиал по Абайскому региону	Дата учетной регистрации - 13 ноября 2023 года Бизнес-идентификационный номер - 231141012626 Местонахождение филиала: Казахстан, область Абай, город Семей, улица Глинки, дом 32, н.п. 63, почтовый индекс 071400 Первый руководитель - Смагулова Бейбитгуль Сейткамзановна
3	Филиал по Туркестанскому региону	Дата учетной регистрации - 17 мая 2023 года Бизнес-идентификационный номер - 230541019902 Местонахождение филиала: Казахстан, город Шымкент, Аль-Фарабийский район, Проспект Республики, дом 41, н.п. 2, почтовый индекс 160000 Первый руководитель - Дәулетбай Азамат Ердосұлы
4	Филиал по Восточному региону	Дата учетной регистрации - 21 августа 2023 года Бизнес-идентификационный номер - 230841028308 Местонахождение филиала: Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Усть-Каменогорск, улица Утепова, дом 13, н.п. 1, почтовый индекс 070000 И.о. первого руководителя - Смагулова Бейбитгуль Сейткамзановна
5	Филиал по Жамбылскому региону	Дата учетной регистрации - 06 сентября 2023 года Бизнес-идентификационный номер - 230941007120 Местонахождение филиала: Казахстан, Жамбылская область, город Тараз, Проспект Толе би, дом 67, н.п. 2, почтовый индекс 080000 Первый руководитель - Джумаханова Аида Тулегеновна
6	Филиал по Северному региону	Дата учетной регистрации - 06 сентября 2023 года Бизнес-идентификационный номер - 230941007636 Местонахождение филиала: Казахстан, город Астана, район Сарыарка, улица Сәкен Сейфуллин, дом 14, н.п. 7, почтовый индекс 010000 Первый руководитель - Шакирова Асемгуль Каирбековна
7	Филиал по Алматинскому региону	Дата учетной регистрации – 08 ноября 2024 года Бизнес-идентификационный номер - 241141010334 Местонахождение филиала: Казахстан, город Алматы, Медеуский район, улица Шевченко, дом 44А, н.п. 12, почтовый индекс 050000 Первый руководитель - Нурмаханова Лаззат Ермахановна

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

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

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

Эмитент имеет лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности – № 17.23.0001.L от 12 апреля 2023 года, выданную Управлением региональных представителей в г. Шымкент Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

1.8 Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 31 января 2025 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

1.9 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

С июля 2023 года Эмитент является членом ОЮЛ «Ассоциация «Национальная лига ломбардов Казахстана».

2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 17 октября 2024г., органами управления являются:

- Высший орган – Единственный участник;
- Исполнительный орган – Директор;
- Орган контроля – Наблюдательный совет.

2.2 Участники эмитента

Единственным участником ТОО «Ломбард «GFM» является Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация GoldFinMarket», зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket»
Доля участия в оплаченном уставном капитале	100%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 100% долей участия в уставном капитале Эмитента	20 января 2023 г. (с даты создания)
Юридический и фактический адрес	Юридический адрес: Республика Казахстан, город Шымкент, Енбекшинский район, улица Жумабай Шаяхметов, здание 3/2, почтовый индекс 160000 Фактический адрес: Республика Казахстан, город Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Желтоксан, здание 40, почтовый индекс 160000

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

С даты первичной регистрации Эмитента состав участников не изменялся.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены Совета директоров эмитента (Наблюдательного совета)

Уставом Эмитента не предусмотрено наличие Совета директоров. Наблюдательный Совет как контролирующий орган Эмитента на дату подписания Инвестиционного меморандума не был сформирован.

2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Директор	
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа	Шойбеков Калижан Аширбекулы. Год рождения – 1993г.
2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Трудовая деятельность: Декабрь 2023г по декабрь 2024г. – Директор, ТОО «Ломбард GoldFinMarket»; Сентябрь 2023 по декабрь 2023г. - Директор филиала по Туркестанскому региону, ТОО «Ломбард GoldFinMarket»; Июль 2021 по сентябрь 2023г. - Директор филиала по Жамбылскому региону ТОО «МФО GoldFinMarket»; Июнь 2021г. по Июль 2021г. - Менеджер по развитию регионов, ТОО «МФО GoldFinMarket». Полномочия: 1) без доверенности действует от имени Товарищества; 2) выдает доверенности на право представлять Товарищество, в том числе доверенности с правом передоверия; 3) в отношении работников Товарищества издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания; 4) осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции Единственного участника или наблюдательных органов, а также полномочия, переданные ему Единственным участником Товарищества. 5) распоряжается имуществом Товарищества, включая его деньги, в пределах, предоставляемых Единственным участником; 6) в пределах своей компетенции издает обязательные для выполнения приказы и распоряжения;

	7) утверждает внутренние документы Товарищества (правила, процедуры, инструкции, акты и т.п.), утверждение которых не относится к исключительной компетенции Единственного участника.
3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, или каждому из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	0%
Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний заверченный финансовый год	Общая сумма вознаграждения (заработная плата и прочие выплаты), выплаченная Директору, составила 9,500 тыс. тенге за 2023 год и 9,300 тыс. тенге за 12 месяцев 2024 года.

2.6 Иные органы эмитента

Иные органы Эмитента отсутствуют.

Среднесписочная численность работников ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» на 31 декабря 2024 года составляет 125 человек.

3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Сезонность в деятельности Эмитента отсутствует. Эмитент не зависит от поставщиков и потребителей. Эмитент не занимается импортом и экспортом сырья и материалов.

Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление микрокредитов физическим лицам. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Эмитента отсутствуют потребители услуг Эмитента (заемщики), объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

По результатам деятельности за 12 месяцев 2024г. имеется один поставщик услуг (ТОО «Daulet-Bai Invest») доля которого составляет 14,6% от общего объема потребляемых услуг, работ. ТОО «Daulet-Bai Invest» предоставляет услуги аренды помещений, используемых для размещения филиалов, отделений Эмитента.

3.2 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

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

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

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

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

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

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- дальнейшая автоматизация бизнес-процессов;
- Электронное подписание договоров микрокредита и договоров залога;
- подключение сервисов дистанционной (онлайн) оплаты задолженности.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- сбои в работе программных обеспечений Эмитента, в том числе в результате внешнего вмешательства (хакерские атаки);
- ошибки (сбои) в работе программных обеспечений кредитных бюро;

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

3.3 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

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

В период с августа 2023 года по декабрь 2024 года Эмитент подписал пять договоров субординированных займов с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» – единственным Участником Эмитента. В рамках этих договоров Участник предоставил Эмитенту пять невозобновляемых кредитных линий на общую сумму 3 360 000 тыс. тенге. Срок пользования кредитными линиями составляет 6 лет. По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по данным соглашениям составляла 2 337 531 тыс. тенге, на 31 декабря 2024г. – 2 310 154 тыс. тенге. За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, Компания получила займы в размере 389 000 тыс. тенге и погасила задолженность в сумме 439 500 тыс. тенге.

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности, в тыс. тенге

За 12 месяцев 2024г. Эмитент приобрел основные средства на сумму 291 315 тыс. тенге в виде офисного оборудования, офисной мебели и прочих основных средств. За этот же период расходы на ремонт помещений составили 72 836 тыс. тенге, большая часть расходов связана с ремонтом двух помещений в г.Шымкент (новые отделения), запуск которых запланирован в первом полугодии 2025г. Источник финансирования – собственные средства Эмитента.

3.4 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия

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

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

По состоянию на дату составления меморандума неисполненных мер воздействия, наложенных на Эмитента и его должностных лиц нет.

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

В настоящее время Эмитент не ведёт судебных разбирательств и не ожидает возникновения тяжб.

3.5 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

1) отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

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

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

2) финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Деятельность Эмитента сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, относятся:

- кредитный риск;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);

- процентный риск (риск, связанные с неблагоприятным изменением процентных ставок);
- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты).

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности клиентов для целей снижения данного риска.

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. При этом на дату утверждения настоящего проспекта Эмитент не имеет активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

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

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментами инструментам денежного рынка, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен. При этом на дату утверждения настоящего проспекта Эмитент не имеет открытой позиции по вышеуказанным финансовым инструментам. Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие: изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;

- **изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;**

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

- а) изменения законодательства Республики Казахстан;
- б) неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

- **требований по лицензированию основной деятельности эмитента;**

Эмитент осуществляет микрофинансовую деятельность на основании лицензии №17.23.0001.L от 12 апреля 2023 года, выданную Управлением региональных представителей в г. Шымкент Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Срок действия лицензии – бессрочная. Эмитент не осуществляет иных видов деятельности, требующих наличие возобновляемой лицензии.

— **несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;**

Риск несоблюдения Эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;
- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.)

— **допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);**

Риск допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах) определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

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

Правовой риск оценивается Эмитентом как незначительный, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента. Эмитент предоставляет только одну услугу (выдача микрокредитов под залог изделий из золота), в среднесрочной перспективе разработка и внедрение новых видов услуг не планируется.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом;

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

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

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

5) стратегический риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента;

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в ненадлежащем или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включающая в себя оценку текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под

действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте.

б) риски, связанные с деятельностью эмитента – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Эмитент осуществляет микрофинансовую деятельность на основании лицензии №17.23.0001.L от 12 апреля 2023 года, выданную Управлением региональных представителей в г. Шымкент Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Срок действия лицензии – бессрочная. Эмитент не осуществляет иных видов деятельности, требующих наличие возобновляемой лицензии.

в) страновой риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента);

Эмитент является резидентом Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность только на финансовых рынках Казахстана. Таким образом, подверженность Эмитента страновому риску в основном связана с общим уровнем экономических и политических рисков в Казахстане.

г) операционный риск – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий;

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски активно управляет такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

д) экологические риски – описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента.

Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способные оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

3.6 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития

Эмитентом не разрабатывались и не внедрялись в свою деятельность внутренние политики или процедуры в области устойчивого развития. Вместе с тем Эмитент направленно движется в сторону цифровизации бизнес-процессов, что влечет за собой уменьшение использования бумаги за счет активного использования цифровых документов

В направлении развития своего корпоративного управления Эмитент, как уже указано выше, в настоящее время не ведет целенаправленной работы в области внедрения принципов ESG, но работает над повышением прозрачности своей деятельности с учетом требований уполномоченного органа и Биржи, а также работой по снижению репутационного риска, упомянутого в разделе 3.7 настоящего инвестиционного меморандума.

В будущем Эмитент планирует разработать план, чтобы определить ключевые цели и показатели, которые будут направлены на оценку и улучшение таких аспектов, как воздействие на окружающую среду, экономику и общество, в области корпоративного управления и интегрировать их в общую бизнес-стратегию.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых Эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных Эмитентом с данными организациями

Эмитент обслуживается в следующих банках второго уровня:

№	Наименование	Юридический адрес	Виды оказываемых услуг
1	АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	A05E8Y2, г. Алматы, ул. Курмангазы, дом 61А	обслуживание банковских счетов, кассовые операции
2	АО «First Heartland Jysan Bank»	A26F8T9, г. Алматы, пр. Н.Назарбаева, дом 242	обслуживание банковских счетов, кассовые операции
3	АО «Банк ЦентрКредит»	Z05P1P0/010017, г.Астана, ул. Достык, 8/1	обслуживание банковских счетов, кассовые операции
4	АО «Forte Bank»	A25D5G0, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	обслуживание банковских счетов, кассовые операции, заемные операции

Эмитентом крупные сделки за 2023 год и 2024 года не заключались.

4.2 Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2023 год был осуществлен Товариществом с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan», являющееся членом Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан». Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 24020399, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 3 июня 2024 года.

Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 13, БЦ «Нурлы-тау», Блок 1В, офис 505.

Аудитор - Олжас Куанышбеков, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № МФ0000516 от 12 января 2018 года.

Номера телефона и факса, адрес электронной почты (при наличии).

Номер телефона: 8 (727) 327 68 06

Номер факса (при наличии):

Адрес электронной почты (при наличии): info@sfai.kz.

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1 Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег

Компания составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» за 2023 год, и на основе неаудированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	103,678	89,329
Микрокредиты выданные	7,795,245	3,072,465
Основные средства и нематериальные активы	286,737	1,344
Активы в форме права пользования	123,929	36,303
Прочие текущие активы	35,514	932
ИТОГО АКТИВЫ	8,345,103	3,200,373
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы полученные	3,416,119	2,337,531
Долговые ценные бумаги	3,152,226	–
Обязательства по аренде	138,399	39,611
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68,051	6,521
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	93,085	18,107
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам	13,684	2,364
Итого обязательства	6,881,564	2,404,134
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	500,000	75,000
Дополнительно оплаченный капитал	741,040	656,656
Нераспределенная прибыль	222,499	64,583
Итого капитал	1,463,539	796,239
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8,345,103	3,200,373

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)
Процентные доходы	2,334,864	207,337
Процентные расходы	(949,048)	(62,523)
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам	1,385,816	144,814
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	(5,707)	(2,237)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам	1,380,109	142,577
Общие и административные расходы	(1,127,837)	(59,887)
Прочие операционные расходы, нетто	(1,271)	
Прибыль до налогообложения	251,001	82,690
Расходы по налогу на прибыль	(93,085)	(18,107)
Прибыль / (убыток) за период	157,916	64,583
Прочий совокупный доход за период	-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за период	157,916	64,583

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года (аудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	251,001	82,690
Корректировка для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:		
Износ и амортизация	36,665	3,694
Начисление резервов по ОКУ	5,707	2,237
Процентные доходы	(2,334,864)	(207,337)
Процентные расходы	949,048	62,523
Чистые денежные оттоки от операционной деятельности	(1,092,443)	(56,193)
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение микрокредитов выданных	(4,099,169)	(2,977,426)
Изменение в авансах выданных и в прочих текущих активах	(34,582)	(932)
Изменение в задолженности по прочим налогам и обязательным платежам	11,320	2,364
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности	61,537	6,522

Чистые денежные потоки, израсходованные на операционную деятельность до уплаты налога на прибыль и процентов	(5,153,337)	(3,025,665)
Полученные проценты	1,702,397	110,061
Уплаченные проценты	(621,776)	(34,902)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(18,107)	–
Чистое выбытие денежных средств в операционной деятельности	(4,090,823)	(2,950,506)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(291,315)	(1,365)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(291,315)	(1,365)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Полученные займы	3,938,995	2,969,000
Погашенные займы	(2,894,516)	–
Взнос в уставной капитал	425,000	75,000
Выплаты финансовых обязательств по аренде	(40,701)	(2,800)
Поступления от размещения долговых ценных бумаг	3,098,744	–
Затраты по сделкам	(131,035)	–
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	4,396,487	3,041,200
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	14,349	89,329
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	89,329	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	103,678	89,329

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 20 января 2023 года	–	–	–	–
Прибыль за период	–	–	64,583	64,583
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход за период	–	–	64,583	64,583
Формирование уставного капитала	75,000	–	–	75,000
Корректировка справедливой стоимости займов, полученных от Участника	–	656,656	–	656,656
На 31 декабря 2023 года	75,000	656,656	64,583	796,239
Прибыль за период	–	–	157,916	157,916
Прочий совокупный доход	–	–	–	–

Итого совокупный доход за период	–	–	157,916	157,916
Увеличение уставного капитала	425,000	–	–	425,000
Корректировка справедливой стоимости займов, полученных от Участника	–	84,384	–	84,384
На 31 декабря 2024 года	500,000	741,040	222,499	1,463,539

РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.2 АКТИВЫ

5.2.1 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы по состоянию на 31.12.2024г. в тыс. тенге (неаудировано).

<i>тыс. тенге</i>						
Основные средства	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	-	950	-	350	65	1 365
Поступление		210,000		81 307	8	291,315
Выбытие		-		-	-	
На 31 декабря 2024 года	-	210,950		81 657	73	292,680
Накопленный износ						
На 31 декабря 2023 года	-	(4)		(10)	(7)	(21)
Амортизация за период	-	(3 267)		(2 647)	(8)	(5 922)
На 31 декабря 2024 года	-	(3,271)		(2 657)	(15)	(5,943)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 года	-	946		340	58	1 344
На 31 декабря 2024 года	-	207,679		79 000	58	286,737
Доля износа ОС	-	1,6%		3,3%	20,5%	2%

Переоценка основных средств и нематериальных активов за 2023 и 2024 года не осуществлялась.

Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31.12.2024 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

5.2.2 Финансовые активы

Финансовые активы по состоянию на 31.12.2024 года.

<i>тыс. тенге</i>			
Финансовые активы	Тенге	Доллар США	Итого
Краткосрочные активы	7 934 437	-	7 934 437
Денежные средства	103 678	-	103 678
Вклады размещенные	-	-	-
Займы выданные	7 795 245	-	7 795 245
Прочая дебиторская задолженность	35 514	-	35 514
Долгосрочные активы	410 666	-	410 666
Основные средства и нематериальные активы	286 737	-	286 737

Активы в форме права пользования	123 929	-	123 929
Итого	8 345 103	-	8 345 103

5.2.3 Займы выданные/ финансовая помощь

По состоянию на 31 декабря 2024 года микрокредиты выданные представлены следующим:

Займы выданные	<i>тыс. тенге</i>	
	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
Микрокредиты, выданные под залог движимого имущества	3 074 702	7 803 188
Резерв (провизии) под ожидаемые кредитные убытки	(2 237)	(7 943)
Итого	3 072 465	7 795 245

Единственным продуктом Эмитента является выдача микрокредитов физическим лицам на потребительские цели на срок до 12 месяцев под залог изделий из драгоценных металлов (преимущественно золото), микрокредиты юридическим лицам в том числе финансовым организациям не предоставляются.

По состоянию на 31 декабря 2024 года все выданные микрокредиты обеспечены залогом, оцененным по справедливой стоимости в размере 9 269 130 тыс. тенге на момент выдачи микрокредита (31 декабря 2023 года: 3 729 364 тыс. тенге).

Залоги представлены в виде изделий из драгоценных металлов, которые фактически находятся на хранении у Эмитента до полного погашения клиентом микрокредита.

Информация о качестве микрокредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>в тыс. тенге</i>	Задолженность по микрокредитам	Сумма резервов (провизий)	Микрокредиты за вычетом резервов (провизий)	Размер резервов (провизии) %
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%

5.2.4 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31.12.2024 года дебиторская задолженность составляла 35 514 тыс. тенге в том числе:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц	-	-

Сырье и материалы	-	3 564
Товары	-	-
Краткосрочные авансы выданные	307	31 483
Расходы будущих периодов	575	467
Прочие активы	50	-
Итого	932	35 514

5.2.5 Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

На 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2024 года, денежные средства и их эквиваленты включали:

Денежные средства	тыс. тенге	
	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
Наличные денежные средства	87 971	93 374
Денежные средства на текущих счетах в том числе:	1 358	10 304
<i>АО «First Heartland Jusan»</i>	<i>1 358</i>	<i>9 291</i>
<i>АО «ForteBank»</i>		<i>509</i>
<i>АО «Банк ЦентрКредит»</i>		<i>481</i>
<i>АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»</i>		<i>23</i>
Итого	89 329	103 678

По состоянию на 31.12.2024г. депозиты в банках второго уровня отсутствуют.

5.2.6 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

5.3 ПАССИВЫ

5.3.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Эмитента составила 75,000 тыс. тенге.

В первом полугодии 2024 года решением Участника Компании уставный капитал был увеличен на 425,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал полностью оплачен и составляет 500 000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 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 Муқан Гульжан и г-жа Патима Мамырбек. За 2023-2024 годы дивиденды единственному участнику не выплачивались.

5.3.2 Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

5.3.3 Займы полученные/ полученная финансовая помощь

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы полученные представлены следующим:

<i>тыс. тенге</i>					
Займы полученные	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
ТОО «МФО «GoldFinMarket»	Тенге	2029-2028 гг.	12.00%	2 337 531	2 310 154
ТОО «МФО «GoldFinMarket»	Тенге	2025 год	12.00%-24%	-	403 233
АО «ForteBank»	Тенге	2025 год	19.5%	-	702 732
				2 337 531	3 416 119

Долгосрочные субординированные займы

В период с августа по ноябрь 2023 года Компания подписала три договора субординированных займов с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» (далее – МФО) – единственным Участником Компании. В рамках этих договоров Участник предоставил Компании три невозобновляемые кредитные линии на общую сумму 3,000,000 тыс. тенге. Срок пользования кредитными линиями составляет 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по договорам субординированных займов составляла 2 337 531 тыс. тенге, на 31.12.2024г – 2 310 154 тыс. тенге. За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, Компания получила займы в размере 389,000 тыс. тенге.

Срок субординированных займов в рамках пяти кредитных линий составляет 5 лет, с процентной ставкой 12% годовых. Ставка вознаграждения по четырем кредитным линиям составляет 12%-24% годовых, погашение основного долга производится в конце срока, вознаграждение выплачивается ежемесячными платежами.

Вышеуказанные займы являются беззалоговыми, просрочки по платежам не допускались. Согласно договорных условий у Эмитента имеются следующие обязанности:

- вернуть полученный микрокредит и выплатить вознаграждение по нему в сроки и порядке, установленными соглашениями;
- представлять документы и сведения, запрашиваемые МФО;
- предоставлять по первому требованию МФО всю документацию, связанную с использованием предоставленного микрокредита, сведения о своем финансовом (имущественном) положении и не препятствовать осуществлению МФО своих полномочий по проверке заемщика;
- не передавать свои права и обязательства по соглашениям третьей стороне без письменного согласия МФО;
- осуществлять все платежи МФО, связанные с погашением задолженности по соглашениям согласно срокам и суммам установленных графиком погашения.

Краткосрочные займы

В период с февраля по декабрь 2024 года Компания заключила тринадцать кредитных соглашений с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» – единственным Участником Компании. В рамках соглашения Участник предоставил Компании тринадцать возобновляемых кредитных линий на общую сумму 835,300 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 двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, Компания в рамках кредитных линий получила займы в размере 1,018,595 тыс. тенге и погасила задолженность на сумму 621 116 тыс. тенге.

Вышеуказанные займы являются беззалоговыми, просрочки по платежам не допускались. Согласно договорных условий у Эмитента имеются следующие обязанности:

- вернуть полученный микрокредит и выплатить вознаграждение по нему в сроки и порядке, установленными соглашениями;
- представлять документы и сведения, запрашиваемые МФО;
- использовать полученный им микрокредит по целевому назначению. При нецелевом использовании микрокредита заемщик обязан досрочно вернуть МФО микрокредит и выплатить вознаграждение в части использованного микрокредита, начисленное по договорам на дату возврата микрокредита;
- предоставлять по первому требованию МФО всю документацию, связанную с использованием предоставленного микрокредита, сведения о своем финансовом (имущественном) положении и не препятствовать осуществлению МФО своих полномочий по проверке заемщика;
- не передавать свои права и обязательства по соглашениям третьей стороне без письменного согласия МФО;
- извещать в течение 5 (пять) рабочих дней МФО обо всех обстоятельствах, которые могут повлечь нарушение графика погашения, включая: наложение третьими лицами арестов на имущество заемщика, гаранта, залогодателя и/или на их банковские счета; получение претензий и исковых заявлений, направленных заемщику третьими лицами;
- извещать МФО в письменном виде в течение 5 (пяти) календарных дней о внесении изменений и/или дополнений банковских реквизитов и других данных, предоставленных МФО (номер/а телефона/ов; адрес электронной почты);
- осуществлять все платежи МФО, связанные с погашением задолженности по соглашениям согласно срокам и суммам установленных графиком погашения.

Банковские займы (АО «ForteBank»)

В марте 2024 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «ForteBank». Общий лимит возобновляемой кредитной линии составила 400,000 тыс. тенге с датой предельного освоения до 1 марта 2025 года и датой окончательного расчета до 1 марта 2027 года. В августе 2024г. лимит возобновляемой кредитной линии увеличен до 770,000 тыс. тенге. В качестве обеспечения по кредитному соглашению приняты объекты недвижимости, принадлежащие третьим лицам и личные гарантии конечных бенефициаров. За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, в рамках кредитной линии Компания получила займы в размере 2,531,400 тыс. тенге и погасила задолженность в сумме 1,833,900 тыс. тенге. Займы предоставлялись по номинальной ставке 19.5% годовых на срок до 1 года. Просрочки по платежам не допускались.

Согласно договорных условий у Эмитента имеются следующие обязанности (указаны основные):

- использовать кредит по целевому назначению;
- предоставлять финансовую отчетность;
- предоставлять сведения доле собственников в уставном капитале;
- предоставлять документы и информацию по целевому использованию кредитов;
- получение согласия банка на осуществление некоторых видов сделок: капитальные затраты, приобретение имущества, изменение собственников и т.д.;
- обеспечить возврат выданных кредитов;
- уведомлять банк об изменении реквизитов, приостановлении/прекращении действия лицензии, процедура реабилитации/банкротства, обо всех банковских счетах, о приостановлении операций по банковским счетам;
- предоставлять по первому требованию все документы и информацию по исполнению требований FATCA;
- надлежащим образом исполнять обязательства по соглашению.

Полное официальное наименование финансового института	Местонахождение	ФИО первого руководителя	Краткое описание оказанных услуг
ТОО «МФО «GoldFinMarket»	Казахстан, город Шымкент, Енбекшинский район, улица Жумабай Шаяхметов, здание 3/2, почтовый индекс 160000	Даулеталиев Махсат	Займ
ТОО «МФО «GoldFinMarket»	Казахстан, город Шымкент, Енбекшинский район, улица Жумабай Шаяхметов, здание 3/2, почтовый индекс 160000	Даулеталиев Махсат	Займ
АО «ForteBank»	Республика Казахстан, Z05P1P0/010017, г. Астана, Есиль р-н, ул. Достык, 8/1	Пирматов Бекжан Олжаевич	Займ

5.3.4 Выпущенные долговые ценные бумаги

19 августа 2024 года Эмитент зарегистрировал первую облигационную программу на сумму 5 млрд тенге, в рамках которой произведено четыре выпуска облигаций. Также Эмитент произвел четыре выпуска коммерческих облигаций сроком 12 месяцев вне рамок облигационной программы. В иностранной валюте выпуск облигаций не производился.

Период начала обращения	Период погашения	Ставка	Балансовая стоимость (тыс. тенге)		Номинальная стоимость (тыс. тенге)	
			31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
			Сентябрь – декабрь 2024г.	2025-2026	20% - 22%	3 152 226

В период с сентября по декабрь 2024 года Эмитент разместил 3,100 тыс. купонных облигаций (шесть выпусков) на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) с фиксированной ставкой купона в размере 20.00%–22.00% годовых и номинальной стоимостью 1 000 тенге на дату размещения.

Купонные платежи производятся ежемесячно и ежеквартально в течение всего срока обращения облигаций. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, выплата купонов по выпущенным облигациям составила 55,839 тыс. тенге.

Информация по выпущенным облигациям (по состоянию на 31.12.2024г.)

1-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента

ISIN	KZ2P00011877
Торговый код	MFLGb1
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	19.08.2024г.
дата начала обращения	17.09.2024г.
дата погашения	17.03.2026г.
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	22%
доходность при размещении	22%
периодичность выплаты вознаграждения	ежемесячная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	500 000
Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	500 605 тыс. тенге
сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам	27 500 тыс. тенге
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

2-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента

ISIN	KZ2P00012230
------	--------------

Торговый код	MFLGb4
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	19.09.2024г.
дата начала обращения	12.11.2024г.
дата погашения	12.02.2026г.
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	20%
периодичность выплаты вознаграждения	ежеквартальная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	500 000
Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	501 297 тыс. тенге
сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам	-
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

3-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента

ISIN	KZ2P00012875
Торговый код	MFLGb7
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	09.12.2024г.
дата начала обращения	-
дата погашения	-
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	-
периодичность выплаты вознаграждения	Ежеквартальная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	-
Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	-
сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам	-
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

4-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента

ISIN	KZ2P00012883
Торговый код	MFLGb8
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	09.12.2024г.
дата начала обращения	-
дата погашения	-
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	-
периодичность выплаты вознаграждения	Ежеквартальная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	-

Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	-
сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам	-
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

Выпуск коммерческих облигаций

ISIN	KZ2P00012206
Торговый код	MFLGb2
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	17.09.2024г.
дата начала обращения	11.10.2024г.
дата погашения	11.10.2025г.
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	20%
периодичность выплаты вознаграждения	ежемесячная
количество объявленных облигаций	600 000
количество размещенных облигаций	600 000
Объем выпуска	600 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	600 000 тыс. тенге
сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам	20 004 тыс. тенге
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

Выпуск коммерческих облигаций

ISIN	KZ2P00012214
Торговый код	MFLGb3
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	17.09.2024г.
дата начала обращения	31.10.2024г.
дата погашения	31.10.2025г.
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	20%
периодичность выплаты вознаграждения	ежемесячная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	500 000
Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	500 862 тыс. тенге
сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам	8 335 тыс. тенге
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

Выпуск коммерческих облигаций

ISIN	KZ2P00012719
------	--------------

Торговый код	MFLGb5
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	05.11.2024г.
дата начала обращения	27.11.2024г.
дата погашения	27.11.2025г.
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	20%
периодичность выплаты вознаграждения	ежеквартальная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	500 000
Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	500 384 тыс. тенге
сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам	-
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

Выпуск коммерческих облигаций

ISIN	KZ2P00012727
Торговый код	MFLGb6
вид ценных бумаг	купонные облигации без обеспечения
дата государственной регистрации	05.11.2024г.
дата начала обращения	06.12.2024г.
дата погашения	06.12.2025г.
номинальная стоимость	1 000
ставка вознаграждения	20%
доходность при размещении	20,5%
периодичность выплаты вознаграждения	ежеквартальная
количество объявленных облигаций	500 000
количество размещенных облигаций	500 000
Объем выпуска	500 000 тыс. тенге
общий объем денег, привлеченных при размещении	495 595 тыс. тенге
сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам	-
количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа	выкуп не производился

5.3.5 Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим:

Краткосрочная кредиторская задолженность	тыс. тенге	
	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
Кредиторская задолженность поставщикам	25,290	48 346
Задолженность по оплате труда	23,334	36 888
Прочие	19,427	13 247

Итого	68,051	98 481
--------------	---------------	---------------

5.3.6 Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

5.4 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

5.4.1 Процентные доходы

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года год процентные доходы представлены следующим:

<i>тыс. тенге</i>				
Процентные доходы	31.12.2023 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (неаудировано)	Доля в Итого
Процентный доход по микрокредитам выданным	201 000	96,94%	2,093,508	89,67%
Доход от штрафов и пени	6 337	3,06%	236,074	10,11%
Вознаграждение по депозиту	-		2,133	0,09%
прочие			3,149	0,13%
Итого	207 337	100%	2,334,864	100%

Рост доходов в 2024 году произошел за счет увеличения объема выдач микрокредитов.

В целях увеличения роста доходов Эмитентом принимались меры по увеличению кредитного портфеля и расширению филиальной сети.

Для снижения себестоимости услуг Эмитентом осуществляются мероприятия по диверсификации источников фондирования, а также разработки решений по дальнейшей автоматизации бизнес-процессов.

5.4.2 Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ

<i>тыс. тенге</i>				
Процентные расходы	31.12.2023 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (неаудировано)	Доля в Итого
Проценты по займам полученным	53 418	85,44%	649 919	68,49%
Процентный расход по облигациям			112 470	11,85%
Амортизация дисконта займов полученных	6 671	10,67%	90 351	9,52%
Расходы по сделкам			75 196	7,92%
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	2 434	3,89%	21 112	2,22%
Итого	62 523	100%	949 048	100%

<i>тыс. тенге</i>				
Административные расходы	31.12.2023 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2024 (неаудировано)	Доля в Итого
Заработная плата	27 409	45,78%	393 104	34,86%
Краткосрочная аренда офиса	10 607	17,71%	372 009	32,98%
Охранные услуги	-	-	76 161	6,75%
Налоги и платежи в бюджет	-	-	48 503	4,3%

Монтаж, обслуживание и ремонт основных средств	3 442	5,75%	72 836	6,46%
Расходы по списанию материалов	-	-	38 802	3,44%
Износ и амортизация	3 694	6,17%	36 673	3,25%
Банковские комиссии	7 372	12,3%	11 575	1,03%
Профессиональные услуги	1 670	2,79%	27 224	2,41%
Прочее	5 693	9,08%	50 950	4,52%
Итого	59 887	100%	1 127 737	100%

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по заработной плате и расходы на аренду офиса, которые за 12 месяцев 2024 года составили 393 104 тыс. тенге и 372 009 тысяч тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 34,86% и 32,98% от общей суммы административных расходов.

КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты

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

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности за 2023 год и за 9 месяцев 2024 года. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

Наименование статьи	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
Активы, тыс. тенге	3 200 373	8 345 103
Обязательства, тыс. тенге	2 404 134	6 881 564
Собственный капитал, тыс. тенге	796 239	1 463 539
Чистая прибыль	64 583	222 499

5.5 Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Поскольку Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности с 12 апреля 2023 года, требования о соблюдении пруденциальных нормативов стали распространяться на Эмитента с даты получения лицензии в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Расчет и предоставление в уполномоченный орган сведений о выполнении пруденциальных нормативов осуществляется на ежеквартальной основе.

Показатель	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)	соблюдение
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге	75 000	500 000	да

5.6 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

- коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю – провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю

Наименование статьи /коэффициента	31.12.2023 (аудировано)	31.12.2024 (неаудировано)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля (провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,0007	0,001
Коэффициент чистого кредитного портфеля (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,999	0,999
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю (сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	1,242	1,19
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю (сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,00076	0,02535

5.7 Другая существенная информация

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

Директор

Шойбеков К. А.



Данный документ подписал:
Директор
Калижан Шойбеков
11.03.2025 г. 14:32

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.