



**ТОО «Ломбард «GoldFinMarket»
Годовой отчет 2024 год**

СОДЕРЖАНИЕ

1. Обращение директора Компании	4	7.10 Ответственность за продукцию	22
2. Информация о Компании	6	8. Экологичность	23
3. Основные события 2024 года	7	8.1 Используемые материалы	23
4. Операционная деятельность	8	8.2 Продукция и услуги	23
5. Финансово-экономические показатели	10	8.3 Управление отходами	23
6. Риски	13	8.4 Водопотребление	24
6.1. Основные риски	14	8.5 Энергопотребление и энергоэффективность	24
6.2. Система управления рисками	15	8.6 Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ	24
7. Социальная ответственность	16	8.7 Сбросы сточных вод	25
7.1. Занятость	16	8.8. Охрана окружающей среды	25
7.2 Здоровье и безопасность на рабочем месте	17	8.9 Биологическое разнообразие	25
7.3. Подготовка и образование	18	8.10 Соответствие экологическим требованиям	26
7.4. Разнообразие и равные возможности	19	9. Климатические изменения	26
7.5. Практика трудовых отношений	20	9.1 Управление климатическими изменениями	26
7.6. Спонсорство и благотворительность	21	9.2 Стратегическое направление	26
7.8 Противодействие коррупции	21	9.3 Управление рисками	27
7.9 Соответствие требованиям законодательства	22	9.4 Показатели и целевые значения	27

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

10. Корпоративное управление	28	10.7 Права миноритарных акционеров	33
10.1 Система корпоративного управления	28	10.8 Информация о крупных сделках;	33
10.2 Структура корпоративного управления	28	10.9 Информационная политика	34
10.3 Единоличный исполнительный орган Компании	29	10.10 Управление рисками	34
10.2 Организационная структура Компании	31	10.11 Внутренний контроль и аудит	35
10.3 Информация о вознаграждениях	32	10.12 Взаимодействие с заинтересованными сторонами	37
10.4 Участники Компании	32	11. Глоссарий	38
10.5 Дочерние и зависимые компании	33	12 Информация для инвесторов	39
10.6 Информация о дивидендах	33	13 Дополнительная информация (финансовая отчетность)	



Обращение директора

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» представляет вашему вниманию годовой отчет за 2023 год, в котором отражены ключевые результаты деятельности Компании.

2024 год стал для ТОО «Ломбард GoldFinMarket» важным этапом устойчивого роста, институционального укрепления и повышения прозрачности бизнеса. Компания последовательно реализовывала стратегические цели, направленные на развитие региональной сети, укрепление позиций на рынке микрокредитования под залог золота и повышение финансовой устойчивости.

По итогам года кредитный портфель Компании увеличился в 2,5 раза, превысив 7,8 млрд тенге. Это стало результатом системной работы по расширению филиальной сети, повышению операционной эффективности и улучшению клиентского сервиса. Несмотря на снижение регуляторной ГЭСВ, высокая ликвидность залога и доверие клиентов позволили Компании сохранить темпы роста и маржинальность.

В 2024 году была зарегистрирована облигационная программа на сумму 5 млрд тенге. Успешное размещение шести выпусков облигаций на 3,1 млрд тенге на площадке KASE позволило диверсифицировать источники фондирования. Кроме того, Компания заключила соглашение о возобновляемой кредитной линии с АО «ForteBank» и привлекла субординированный заем от материнской компании. Благодаря этим мерам удалось создать стабильную финансовую базу для дальнейшего роста.

Компания продолжила активное региональное расширение. Были открыты новые отделения в городах Астана, Шымкент и Семей.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

	Это позволило увеличить клиентскую базу, повысить узнаваемость бренда и укрепить присутствие в приоритетных регионах. На конец отчетного года Компания вошла в первую десятку ломбардов Казахстана по размеру активов и объемам выданных микрокредитов. Существенное внимание было уделено вопросам корпоративного управления, внутреннего контроля и управления рисками. В течение года была внедрена система внутреннего аудита, разработан кодекс корпоративной этики, усилена работа риск-менеджера. Эти меры стали основой для формирования устойчивых бизнес-процессов и подготовки Компании к более высоким требованиям инвесторов и регуляторов. Заложенный в 2024 году фундамент открывает широкие перспективы. В 2025 году мы планируем преодолеть рубеж в 10 млрд тенге по размеру кредитного портфеля, продолжить размещение облигаций, выйти на новые регионы, а также запустить цифровые инструменты оценки и контроля качества залогов. Стратегическая цель — сформировать универсальную модель устойчивого ломбардного бизнеса с высоким уровнем прозрачности, эффективного фондирования и социальной значимости. Мы благодарим всех наших клиентов, инвесторов, сотрудников и партнёров за доверие и сотрудничество. Уверены, что совместными усилиями мы сможем реализовать наш потенциал и укрепить позиции Компании на финансовом рынке Казахстана. С уважением директор ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» Шойбеков К.А.
--	---

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

История компании

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» (далее – Компания) зарегистрирована на территории Республики Казахстан 20 января 2023 года и действует в соответствии с законодательством Республики Казахстан, юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Жумабай Шаяхметова, здание 3/2. Единственный учредитель – ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket», которая имеет историю на микрофинансовом рынке Казахстана с 2007 года.

12 апреля 2023 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка выдана лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности (деятельность ломбардов) за № 17.23.0001.L. Выдача микрокредитов запущена с июля 2023 года.

На территории Республики Казахстан Компания действует под торговой маркой «GoldFinMarket». Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам под залог изделий из золота. Компания осуществляет деятельность в следующих городах: г.Шымкент, г.Астана, г.Алматы, г.Талдыкорган, г.Тараз, г.Семей, г.Өскемен.

Дочерние и зависимые организации

У Компании отсутствуют дочерние и зависимые организации.

Производственная структура

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» осуществляет операционную деятельность в сфере предоставления микрокредитов физическим лицам под залог ювелирных изделий из золота. Основным направлением бизнеса является микрофинансирование населения на потребительские цели на срок до 12 месяцев с обеспечением в виде золота.

Структура операционной деятельности

Головной офис Компании расположен в городе Шымкент, где сосредоточены функции централизованного управления, включая финансовое и правовое сопровождение, внутренний аудит, методологию и управление рисками.

В период с 17 мая 2023 года по 8 ноября 2024 года ТОО «Ломбард GoldFinMarket» открыло семь филиалов (по Туркестанскому, Жетысускому, Абайскому, Восточному, Жамбылскому, Северному, Алматинскому регионам).

Филиалы обеспечивают организацию и контроль операционной деятельности в подведомственных отделениях, а также взаимодействуют с головным офисом по вопросам отчетности, контроля и выполнения корпоративных стандартов.

По состоянию на конец 2023 года действовало 25 отделений. В течение 2024 года было открыто ещё 4 новых отделения. Таким образом, на 1 января 2025 года сеть Компании насчитывает 29 отделений, распределённых по регионам присутствия.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Отделения осуществляют основной операционный цикл: приём и оценку залогового имущества, оформление и выдачу микрокредитов, возврат предметов залога при погашении задолженности и реализацию залогов при допущении длительной просрочки со стороны заемщиков.

Принципы управления и взаимодействия

Управление осуществляется директором Компании в соответствии с утвержденной структурой подчиненности. Деятельность филиалов и отделений регулируется внутренними нормативными документами, включая должностные инструкции, регламенты и процедуры.

Функции методологического сопровождения, контроля соблюдения законодательства и стандартов внутреннего контроля выполняются соответствующими службами головного офиса.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

2024 год стал значимым этапом в развитии ТОО «Ломбард GoldFinMarket», ознаменованным рядом ключевых событий, существенно повлиявших на финансовое и институциональное укрепление Компании.

- ✓ Одним из важнейших достижений года стало подписание соглашения с АО «ForteBank» об открытии возобновляемой кредитной линии в размере 400 млн тенге. В течение года лимит финансирования был увеличен до 900 млн тенге. Это позволило Компании существенно расширить доступ к ликвидности и обеспечило стабильность в обслуживании растущего клиентского потока.
- ✓ Значимым шагом стало формирование инфраструктуры долгового фондирования: в 2024 году была зарегистрирована облигационная программа объемом 5 млрд тенге и осуществлено успешное размещение шести выпусков купонных облигаций на сумму 3,1 млрд тенге на альтернативной площадке KASE. По итогам отчетного года Компания была признана дипломантом Казахстанской фондовой биржи за эмиссионную активность, что подтвердило её растущий статус на рынке публичного финансирования.
- ✓ Дополнительно в отчетном периоде Компания заключила два договора субординированного займа с ТОО «МФО GoldFinMarket» на общую сумму 360 млн тенге, что укрепило структуру капитала и повысило финансовую устойчивость.
- ✓ В рамках регионального расширения в 2024 году были открыты новые отделения в городах Шымкент, Астана и Семей. Расширение сети обеспечило рост клиентской базы, повышение доступности услуг и увеличение кредитного портфеля. На фоне расширения присутствия был также увеличен уставной капитал Компании — с 75 до 500 млн тенге, что позволило соответствовать новым нормативам и поддержать рост активов.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Все ключевые задачи, поставленные на 2024 год, были реализованы:

- Обеспечено расширение финансирования через банковские и рыночные инструменты;
- Укреплена региональная инфраструктура;
- Повышена прозрачность за счет выхода на публичный рынок ценных бумаг;
- Обеспечен прирост активов и капитала.

Это создало прочную основу для дальнейшего роста и масштабирования деятельности в 2025 году. Основной задачей следующего этапа развития станет выход на новые регионы, совершенствование внутренних процедур и постепенная диверсификация продуктовой линейки.

Существенных неудач или сбоев в реализации запланированных мероприятий в 2024 году не зафиксировано. В то же время, незначительное отставание от планового объема кредитного портфеля (факт — 7,8 млрд тенге при плане в 8 млрд тенге) связано с консервативной стратегией управления рисками и ограничениями, установленными регулятором по уровню годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ). Несмотря на это, отклонение признано допустимым и не оказало негативного влияния на финансовую устойчивость Компании.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Анализ основных рынков

Потребителями финансовых продуктов ТОО «Ломбард GoldFinMarket» являются физические лица, получающие микрокредиты на потребительские цели под залог ювелирных изделий из золота.

Согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, инфляция в 2024 году составила 8,6%, замедлившись по сравнению с 9,8% в 2023 году. Цены на платные услуги выросли на 13,3%, на непродовольственные товары — на 8,3%, а на продовольственные — на 5,5%.

Базовая ставка Национального Банка РК в течение 2024 года находилась в диапазоне 14,25%–15,25%, обеспечивая умеренно жёсткие монетарные условия. ВВП страны увеличился на 4,8%, медианная заработная плата составила 285 677 тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,6%.

Значительное влияние на деятельность ломбарда оказал рост цен на золото — около 45% за год, что повысило среднюю стоимость принимаемых в залог изделий и, соответственно, средний размер займа. Общий объем кредитования населения вырос с 18 176 млрд тенге на начало 2024 года до 22 441 млрд тенге на начало 2025 года. Объем микрокредитов, выданных ломбардами, увеличился на 30% — с 199 млрд до 259 млрд тенге. Кредитный портфель Компании при этом увеличился на 154% — с 3 072 млн тенге до 7 795 млн тенге.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Доля рынка, маркетинг и продажи

На начало 2024 года доля Компании на рынке ломбардов по размеру активов составляла 1%, что обеспечивало ей 12-е место среди 519 участников. К началу 2025 года этот показатель вырос до 2,1%, и Компания поднялась на 8-е место в обновлённом списке из 483 ломбардов. Похожая динамика наблюдалась и по объёму выданных микрокредитов: с 1,5% и 10-го места в январе 2024 года до 2,9% и 8-го места спустя год.

Рынок характеризуется высокой конкуренцией. Среди ключевых игроков — такие организации, как ТОО «М-Ломбард», ТОО «МК-Ломбард», ТОО «МК-Золото Ломбард», ТОО «Сейф Ломбард», ТОО «Астра-Ломбард», ТОО «Birinshi Lombard» и ТОО «Ломбард "Деньги населению"». Основное преимущество этих компаний — развитая филиальная сеть. Так, у группы ТОО «М-Ломбард» и ТОО «МК-Ломбард» насчитывается более 570 отделений, у ТОО «Сейф Ломбард» — свыше 140, а у ТОО «Ломбард Деньги населению» — 285 точек продаж. Кроме того, крупные игроки располагают значительными активами, что позволяет им активно и бесперебойно кредитовать клиентов даже в периоды повышенного спроса.

В отличие от них, Компания пока представлена в семи регионах страны. При этом ценовая политика и условия оценки залогов регулируются государством, поэтому отличаются незначительно у всех участников рынка. В таких условиях основным преимуществом Компании становится удачное расположение отделений — преимущественно в густонаселённых районах крупных городов, что обеспечивает стабильный поток клиентов.

Информация о продукции

Основным и единственным финансовым продуктом ТОО «Ломбард GoldFinMarket» являются микрокредиты под залог изделий из драгоценных металлов. На данный продукт в 2024 году пришлось 100% совокупного дохода Компании. В отчетном периоде запуск новых видов продуктов или услуг не осуществлялся.

Ценовая политика Компании определяется в рамках ограничений, установленных регулирующим органом: максимальная годовая эффективная ставка вознаграждения (ГЭСВ) по микрокредитам не превышает 179% для сумм до 45 МРП и 46% — для сумм свыше 45 МРП. Это обеспечивает соответствие требованиям законодательства и формирует унифицированные условия конкуренции в отрасли.

Сбытовая стратегия ориентирована на офлайн-присутствие в районах с высокой плотностью населения и активным пешеходным трафиком. Основной акцент в операционной модели делается на простоту, доступность и оперативность предоставления финансовой услуги. Продвижение осуществляется через наружную рекламу, локальные маркетинговые кампании, а также за счёт прямых рекомендаций клиентов.

В целях повышения качества обслуживания и усиления цифровой интеграции в 2024 году Компания продолжила развитие IT-решений:

- была доработана система автоматического заполнения договоров о предоставлении микрокредита, что позволило сократить время обработки заявки и снизить риски ошибок;

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

- реализована система цифровой системы уведомлений заемщиков посредством интернет-ресурс Компании, позволяющая информировать клиентов о различных событиях, касающихся обслуживания займа;
- продолжилось использование терминалов для приема платежей, установленных в помещениях отделений, которые функционировали и ранее. Также клиенты могут производить оплату через банки-партнеры и в кассах отделений.

Комплекс указанных решений способствует росту операционной эффективности, улучшению клиентского опыта и снижению операционных и репутационных рисков.

Стратегия деловой активности

На ближайшие три года Компания планирует дальнейшее территориальное расширение. В начале 2025 года в городе Алматы были открыты четыре новых отделения. В планах — открытие дополнительных точек в этом городе, а также в районных центрах Туркестанской области. С учётом опыта ведущих участников рынка, рассматривается возможность масштабирования в другие регионы страны.

Компания фокусируется на устойчивом и управляемом росте, с приоритетом на сохранение качества портфеля, внутреннего контроля и прозрачности. Возможности для роста Компания видит в стабильном спросе на микрокредитование, повышении финансовой грамотности населения, развитии цифровых инструментов для анализа и мониторинга операций.

Риски, влияющие на реализацию стратегии: конкуренция со стороны крупных сетевых ломбардов, жёсткое регулирование ставок, а также доступность фондирования. В ответ Компания наращивает репутационную устойчивость, увеличивает капитал, расширяет сотрудничество с банками и размещает облигации на KASE.

Таким образом, стратегия ТОО «Ломбард GoldFinMarket» предполагает органический рост на базе уже созданной операционной платформы и усиление рыночных позиций за счёт расширения сети и операционной эффективности.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Анализ факторов, обусловивших расхождение плановых и фактических результатов по итогам 2024 года

По итогам 2024 года Компания практически достигла запланированного объема кредитного портфеля — при плане 8 млрд тенге фактически сформирован портфель в размере 7,6 млрд тенге. Недостаточный прирост портфеля объясняется рядом объективных причин.

Во-первых, снижение регулятором максимальной годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ) для микрокредитов свыше 45 МРП с 56% до 46% значительно ограничило уровень доходности. Кроме того, для займов до 45 МРП установлен потолок ГЭСВ на уровне 179%, что также сократило рентабельность в этом сегменте.

Во-вторых, высокая стоимость привлечения ресурсов ограничила возможности масштабирования деятельности без ухудшения маржинальности.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Также развитие филиальной сети сдерживалось высоким уровнем арендных ставок на коммерческую недвижимость в приоритетных локациях и необходимостью проведения ремонтных работ в целях соблюдения требований безопасности, что увеличивало первоначальные инвестиции и сроки запуска новых точек.

В совокупности данные факторы оказали влияние на темпы прироста кредитного портфеля, хотя Компания смогла максимально приблизиться к целевому показателю.

Анализ финансовых результатов за отчетный год и их сравнение с предыдущими периодами

Структура баланса на конец периода (в тыс. тенге)

Показатель	2023 год	2024 год	Прирост 2024г. к 2023г.
Активы	3 200 373	8 343 228	160%
в т.ч. микрокредиты	3 072 465	7 795 245	153,7%
Обязательства в т.ч.:	2 404 134	6 809 184	183%
- займы полученные;	2 337 531	3 420 467	
- долговые ценные бумаги;	-	3 088 987	
- обязательства по аренде;	39 611	134 898	
- торговая и прочая кредиторская задолженность;	6 521	49 971	
- обязательства по налогам и обязательным платежам;	20 471	114 861	
Собственный капитал в т.ч.:	796 239	1 534 044	92,7%
- уставной капитал;	75 000	500 000	566,7%
- дополнительно оплаченный капитал;	656 656	736 781	
- не распределенная прибыль.	64 583	297 263	

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» было учреждено в январе 2023 года. В первом полугодии 2023 года Компания занималась формированием организационной структуры и лицензированием, а фактический запуск кредитования состоялся в июле 2023 года. В связи с этим полная операционная активность и соответствующие финансовые показатели начали формироваться только с конца III квартала 2023 года.

В 2024 году Компания обеспечила полноценный цикл операционной деятельности на протяжении всего календарного года, что позволило нарастить масштаб бизнеса, увеличить кредитный портфель и значительно улучшить финансовые результаты по сравнению с 2023 годом.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Динамика выручки, прибыли и ключевых финансовых показателей:

- Общий объем выручки увеличился с 207,3 млн тенге в 2023 году до 2 331,7 млн тенге в 2024 году (+1025%).
- Чистая прибыль выросла на 260% и составила 232,7 млн тенге.
- Рентабельность собственного капитала (ROE) увеличилась с 8,1% до 15,2%.
- Рентабельность активов (ROA) выросла с 2% до 2,8%.
- Коэффициент прибыли на вложенный капитал увеличился более чем в семь раз — с 4,1% до 29,3%.

Структура доходов и расходов на конец периода (в тыс. тенге)

Показатели	2023 год	2024 год	Прирост 2024г. к 2023г.
Выручка в т.ч.:	207 337	2 331 721	1025%
- процентные доходы	207 337	2 326 856	
- вознаграждение по депозиту	-	2 133	
- прочие доходы	-	2 732	
Финансовые и операционные расходы в т.ч.:	124 647	1 997 864	1503%
- вознаграждение по полученным займам	53 418	650 133	
- вознаграждение по выпущенным облигациям	-	108 065	
- амортизация дисконта	9 105	129 456	
- общие и административные расходы	59 887	1 104 503	
- расход от создания резервов под ожидаемые кредитные убытки	2 237	5 707	
Прибыль до налогообложения	82 690	333 857	304%
Расходы по налогу на прибыль	18 107	101 177	
Чистая прибыль	64 583	232 680	260%

Анализ финансового состояния

Балансовая стоимость активов увеличилась на 160% и составила 8,3 млрд тенге. Основной прирост обеспечен ростом кредитного портфеля до 7,8 млрд тенге (+154%). Обязательства выросли на 183% до 6,8 млрд тенге в связи с привлечением внешнего и внутреннего финансирования: заёмных средств от АО «Forte Bank», субординированных займов от материнской компании и размещением облигаций на площадке KASE.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Собственный капитал увеличился почти вдвое (на 92,7%) и составил 1,53 млрд тенге. Уставный капитал в течение года был увеличен с 75 млн тенге до 500 млн тенге.

Оптимизация расходов

Одновременно с расширением бизнеса наблюдался рост операционных затрат, связанных с масштабированием: увеличением численности персонала, арендой новых помещений и ростом профессиональных услуг. Наиболее затратными статьями в структуре расходов стали: заработная плата, аренда, ИТ и профессиональные услуги.

С целью оптимизации расходов Компания использует следующие меры:

- внедрение бонусной системы оплаты труда для сотрудников, осуществляющих выдачу микрокредитов;
- анализ коммерческих предложений при выборе поставщиков услуг;
- автоматизация процессов документооборота, включая цифровое оформление микрокредитов и цифровую коммуникацию с клиентами.

РИСКИ

Описание основных рисков, присущих деятельности Компании

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» ведёт деятельность в высококонкурентной и регулируемой среде, что обуславливает наличие широкого спектра рисков. Основные категории рисков, актуальные для Компании, следующие:

Внешние риски.

Связаны с макроэкономической нестабильностью, включая инфляцию, колебания валютного курса, изменение ключевой ставки Национального Банка РК, а также возможное снижение покупательной способности населения. Эти факторы способны повлиять на спрос на микрокредиты и структуру клиентского портфеля.

Законодательные риски.

Компания работает в условиях жесткого нормативного регулирования, в том числе в части предельной годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ), требований к микрофинансовым организациям и обращения с залогом. Возможные изменения законодательства требуют оперативного реагирования и адаптации внутренних процедур.

Региональные риски.

Деятельность Компании охватывает ряд регионов Казахстана, что создает чувствительность к социально-экономической ситуации на местах. Также возможны сложности в подборе помещений, колебания арендных ставок и инфраструктурные ограничения.

Рыночные риски.

Существуют риски, связанные с колебанием цен на золото — основного вида залога, а также высокая конкуренция со стороны других ломбардов с развитой сетью и большими активами. Учитывая унифицированную ценовую политику в отрасли, ценовая конкуренция ограничена.

Финансовые риски.

Компания может столкнуться с рисками ликвидности, процентной ставки и структурных изменений в балансе обязательств. Колебания курса доллара США способны повлиять на привлекательность тенговых облигаций.

Операционные риски.

Включают сбои в работе ИТ-систем, ошибки персонала, риски, связанные с арендой помещений, а также зависимость от стабильности внешних поставщиков инфраструктуры.

Кредитный риск.

Компания предоставляет микрокредиты исключительно под залог изделий из золота, что существенно снижает риск невозврата. В соответствии с внутренними регламентами и нормами Гражданского кодекса РК, в случае просрочки обязательств предмет залога может быть реализован по истечении 30 дней без необходимости судебного процесса. Золото является ликвидным активом и реализуется в короткие сроки.

В целях минимизации риска невозврата дополнительно проводится обязательная проверка кредитной истории заемщика по данным кредитного бюро. При наличии негативного статуса клиенту отказывается в предоставлении микрокредита.

Стратегические риски.

Связаны с возможными ошибками в выборе направления развития, неудачными инвестициями или замедлением расширения филиальной сети.

Инвестиционные риски.

Ограниченность продуктовой линейки и низкая диверсификация может повлиять на инвестиционную привлекательность. Недостаток качественной информации может ограничить круг потенциальных инвесторов.

Корпоративные риски.

Нарушения в корпоративном управлении, отсутствие независимого контроля или прозрачности процессов способны снизить доверие со стороны инвесторов и клиентов.

Риски ликвидности облигаций.

Компания размещает необеспеченные купонные облигации в тенге на альтернативной площадке KASE. Отсутствие обеспечения, неразвитость вторичного рынка и колебания курса доллара США могут снизить ликвидность ценных бумаг. Компания нивелирует данный риск через удобную купонную структуру (ежемесячные/ежеквартальные выплаты) и информационную открытость перед инвесторами.

Система управления рисками

Система управления рисками ТОО «Ломбард GoldFinMarket» построена на принципах многоуровневого контроля и функционирует на четырех уровнях:

1. Структурные подразделения.

Именно здесь происходит первичная идентификация рисков, их регистрация и первичный контроль в рамках ежедневных бизнес-процессов.

2. Риск-менеджер.

Отвечает за методологическую базу, разработку документов, анализ рисков, ведение реестра рисков, мониторинг реализованных инцидентов и координацию действий по снижению рисков.

3. Отдел внутреннего аудита и методологии.

Выполняет независимый контроль соблюдения процедур, проводит ревизии отчетности, проверку сохранности активов и качества залогов, участвует в анализе новых продуктов и инициатив.

4. Директор Компании.

Несет общую ответственность за систему управления рисками, утверждает ключевые документы, контролирует реализацию мероприятий и принимает решения по ключевым и остаточным рискам.

Принятые меры по управлению ключевыми рисками:

- **Внешние риски:** регулярный анализ макроэкономических показателей и адаптация внутренних процедур;
- **Законодательные риски:** оперативный мониторинг изменений, работа с юристами и регулятором;
- **Региональные риски:** диверсификация филиальной сети и анализ рисков новых территорий;
- **Рыночные риски:** мониторинг цен на золото, анализ конкурентной среды, гибкость при открытии отделений;
- **Финансовые риски:** управление денежными потоками, контроль обязательств, диверсификация источников финансирования;
- **Операционные риски:** стандартизация процессов, резервное копирование данных, заключение долгосрочных договоров аренды;
- **Кредитный риск:** работа только с ликвидным залогом (золото), ограничение суммы займа, проверка кредитной истории клиента;
- **Стратегические риски:** анализ инвестиционных инициатив, регулярный пересмотр стратегии;
- **Инвестиционные риски:** повышение прозрачности, открытость информации, развитие отчетности;
- **Корпоративные риски:** внедрение стандартов корпоративного управления, обеспечение независимого контроля;
- **Риски ликвидности облигаций:** привлекательные купонные условия, активное взаимодействие с рынком.

Компания рассматривает управление рисками как неотъемлемую часть устойчивого развития бизнеса и защиты интересов инвесторов.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Занятость

По состоянию на 31 декабря 2024 года численность персонала ТОО «Ломбард GoldFinMarket» составила 158 человек, из них:

- женщин — 120 человек (76%);
- мужчин — 38 человек (24%).

Возрастная структура персонала:

- до 30 лет — 48%;
- от 30 до 50 лет — 43%;
- старше 50 лет — 9%.

Географическое распределение сотрудников:

- Головной офис (г. Шымкент) — 44 человека
- Туркестанский регион — 66 человек*
- Жетысуский регион — 6 человек
- Абайский регион — 8 человек
- Восточно-Казахстанский регион — 5 человек
- Жамбылский регион — 14 человек
- Северо-Казахстанский регион — 12 человек
- Алматинский регион — 3 человека

*На 1 января 2025 года к филиалу по Туркестанскому региону относились также все отделения, расположенные в г. Шымкент. Положение о филиале предусматривает в дальнейшем включение отделений, открывающихся на территории Туркестанской области.

В течение 2024 года 45% работников были приняты на работу. Текучесть кадров составила 22%, основными причинами которой стали: завершение срочных трудовых договоров, смена места жительства и переход сотрудников в иные сферы деятельности.

Социальные гарантии:

Компания предоставляет единый социальный пакет, который включает:

- обязательное медицинское и социальное страхование;
- ежегодный оплачиваемый отпуск;
- оплачиваемые больничные листы;

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

- покрытие командировочных расходов;
- развозку сотрудников в вечернее время.

Данный пакет распространяется на всех сотрудников, вне зависимости от формы занятости. В 2024 году в Компании не было работников, занятых на временной или неполной основе.

В течении отчетного года:

- В отпуске по беременности и родам находились 6 сотрудниц;
- В течение 2024 года ни одна из них не вернулась к трудовой деятельности;
- Мужчины в отпуск по отцовству не уходили.

Уведомление об изменениях условий труда:

Компания соблюдает требование о минимальном сроке уведомления работников об изменениях условий труда — не менее 30 календарных дней, что закреплено во внутренних нормативных документах и соответствует законодательству Республики Казахстан.

Кадровая политика и обучение:

Политика управления персоналом направлена на повышение квалификации, адаптацию новых сотрудников и развитие профессиональных компетенций. Сотрудники, занимающиеся выдачей микрокредитов, проходят обязательную стажировку, обучение и тестирование по оценке предметов залога и работе в программном обеспечении. В случае изменений в законодательстве или внутренних процедурах — организуется дополнительное обучение через отдел внутреннего аудита и методологии.

Мотивация и оплата труда:

В Компании действует бонусная система оплаты труда, стимулирующая сотрудников к достижению высоких результатов. По итогам 2024 года среднемесячная заработная плата сотрудников увеличилась на 6,1% по сравнению с началом года. Формализованных отношений с профсоюзами в Компании нет, при этом строго соблюдаются нормы трудового законодательства и принципы справедливости и равного отношения к персоналу.

Здоровье и безопасность на рабочем месте

В 2024 году в Компании не зафиксировано случаев производственного травматизма, профессиональных заболеваний, несчастных случаев со смертельным исходом, а также нарушений, повлекших за собой административную или уголовную ответственность. Виды деятельности Компании не связаны с производственными процессами, сопряженными с высоким уровнем травматизма или вредными условиями труда.

Система охраны труда в Компании организована в соответствии с положением «Об организации работы по безопасности и охране труда ТОО «Ломбард GoldFinMarket». Ответственный специалист по охране труда подчиняется непосредственно директору и осуществляет свою деятельность в рамках Трудового кодекса РК и иных нормативных правовых актов.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Прием сотрудников, деятельность которых связана с выдачей микрокредитов, осуществляется только после прохождения обязательного вводного и первичного инструктажа, а также стажировки. По окончании обучения сотрудники проходят тестирование на знание правил охраны труда, пожарной безопасности и навыков оценки предметов залога. Все результаты фиксируются в соответствующих журналах учета.

Обучение по охране труда и пожарной безопасности проводится не реже одного раза в полгода. Все руководители филиалов и ответственные лица прошли специальную подготовку и имеют сертификаты, подтверждающие право проводить инструктаж по охране труда и противопожарной безопасности. В Компании утверждены и используются локальные инструкции, в том числе:

- по пожарной безопасности;
- по электробезопасности;
- при работе с офисным оборудованием;
- при работе на лестницах и стремянках;
- по действиям в случае чрезвычайных ситуаций и т.д.

Средства пожаротушения (огнетушители) имеются во всех офисах и отделениях, проводится их регулярное техническое обслуживание. Сведения об их наличии и техническом состоянии контролируются ответственными сотрудниками. За отчетный период случаев возгораний в помещениях Компании не зафиксировано.

Регулярность и полнота инструктажей, а также проведение проверок соответствуют требованиям законодательства. Учет мероприятий по охране труда ведется систематически, в том числе с составлением актов и служебных записок по результатам внутреннего контроля.

Подготовка и образование

В течение 2024 года Компания обеспечивала обучение новых сотрудников, преимущественно на позициях, связанных с выдачей микрокредитов под залог ювелирных изделий. Все вновь принятые работники проходили обязательную стажировку и обучение по следующим направлениям: использование специализированного программного обеспечения (включая 1С), правила оценки предметов залога, а также стандарты клиентского обслуживания и внутренние операционные процедуры. По завершении обучения проводилось тестирование, результаты которого служили основанием для принятия решения о дальнейшем трудоустройстве.

В отчетном году на работу были приняты 80 сотрудников (без учета технического персонала), каждый из которых прошел обучение объемом 80 часов. Также все действующие работники филиалов прошли обновляющее обучение продолжительностью 3 часа на человека.

С учетом проведенного начального и текущего обучения среднее количество часов обучения на одного работника Компании в 2024 году составило порядка 42 часов. Это значение отражает как полную программу для новых сотрудников, так и поддерживающее обучение для действующего персонала.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Разбивка по полу следующая: среди обученных сотрудников — 145 женщин и 13 мужчин. Основная доля персонала (в том числе обученного) приходится на сотрудников филиалов, задействованных в операционной деятельности. Обучение охватывало все уровни персонала, включая специалистов фронт-линии, администраторов и руководителей отделений.

Компания не реализует отдельных программ помощи сотрудникам, завершившим работу в связи с выходом на пенсию или по иным основаниям, поскольку таких случаев в 2024 году не зафиксировано.

Оценка результативности сотрудников проводилась в рамках обучающей программы: 100% новых работников прошли итоговое тестирование и собеседование. Официальная оценка эффективности действующих сотрудников по итогам года пока не внедрена в формализованной форме, но планируется к реализации в 2025 году.

Разнообразие и равные возможности

Компания последовательно реализует принципы гендерного и возрастного баланса, а также соблюдает политику равных возможностей и недискриминации. В кадровой политике приоритет отдается профессиональным компетенциям, опыту и соответствию требованиям должности, без учета пола, возраста, национальности, вероисповедания и иных признаков.

По состоянию на конец 2024 года общее количество сотрудников составило 158 человек. По половому признаку:

- женщин — 120 человек (76%),
- мужчин — 38 человек (24%).

Возрастная структура сотрудников по состоянию на 31 декабря 2024 года:

- до 25 лет — 11 человек (7%),
- от 25 до 40 лет — 74 человека (47%),
- от 40 до 55 лет — 60 человек (38%),
- свыше 55 лет — 13 человек (8%).

Среди сотрудников представлены различные этнические группы: 149 казахов, 5 русских, 3 узбека и 1 татарка.

Соотношение базовых ставок вознаграждения

По категории административно-управленческого персонала средняя базовая ставка женщин составляет около 73% от аналогичной ставки мужчин. Это объясняется тем, что мужчины в этой группе чаще занимают более высокие руководящие должности. В региональных филиалах средняя базовая ставка женщин составляет около 91% от ставки мужчин, что обусловлено тем, что в штате филиалов работают 18 женщин на позиции с низким уровнем оплаты труда (занимающиеся уборкой помещений), вследствие чего средняя заработная плата женщин снижена.

Таким образом, выявленные различия в ставках отражают функциональную специфику занимаемых должностей, а не дискриминационные практики.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Анализ разницы базовых ставок по регионам не проводился, поскольку в большинстве филиалов и отделений численно преобладают женщины, а мужчины, как правило, не задействованы в основной операционной и оценочной деятельности и занимают должности водителей, охранников. В таких условиях сопоставление должностей не является методологически корректным.

Случаи дискриминации

В течение отчетного года случаев дискриминации, жалоб на нарушение принципов равенства возможностей или обращений, связанных с недопущением к должностям по признаку пола, возраста или иным признакам, не зафиксировано.

Практика трудовых отношений

В течение 2024 года жалоб на нарушения трудового законодательства, а также нарушений практики трудовых отношений в адрес Компании не поступало. Компания строго соблюдает нормы Трудового кодекса Республики Казахстан и внутренние регламенты, обеспечивающие справедливые и прозрачные условия труда.

В целях формирования эффективной и этичной корпоративной среды в Компании действует система подачи и рассмотрения жалоб, предложений и обращений работников. Обратную связь можно оставить как напрямую руководству, так и через кадровую службу. Все обращения рассматриваются конфиденциально, при необходимости с участием отдела внутреннего аудита. Система регистрации и контроля обращений зафиксирована во внутренних документах.

Общее количество часов обучения по вопросам соблюдения трудового законодательства, политики в области прав человека и норм корпоративной этики в 2024 году составило 676 часов. Обучение прошли 100% работников, включая сотрудников всех филиалов. Тематика включала:

- права и обязанности работников и работодателя;
- недопустимость дискриминации;
- предотвращение конфликтов интересов;
- нормы трудовой этики и обращения с клиентами.

Компания не использует труд несовершеннолетних, принудительный или опасный труд, а также не имеет поставщиков, у которых существует риск применения детского или принудительного труда. При заключении договоров с поставщиками и контрагентами Компанией учитываются требования по соблюдению норм трудового законодательства и прав человека.

Таким образом, ТОО «Ломбард GoldFinMarket» обеспечивает безопасную, этичную и справедливую трудовую среду, соответствующую действующему законодательству и внутренним корпоративным стандартам.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Спонсорство и благотворительность

За отчетный период Компания не принимала участие в благотворительных акциях.

Противодействие коррупции

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» признаёт важность соблюдения антикоррупционного законодательства Республики Казахстан и реализует комплекс базовых внутренних мер по предотвращению нарушений, связанных с коррупцией.

В Компании утверждены:

- кодекс корпоративной этики, содержащий положения о запрете получения личной выгоды в процессе исполнения должностных обязанностей;
- должностные инструкции, регламентирующие поведение сотрудников в рамках трудовых и финансовых отношений;
- процедуры внутреннего контроля, предусмотренные отделом внутреннего аудита и методологии, включая выборочные проверки операций, связанных с обращением с залогами, денежными средствами и арендными обязательствами.

Компания стремится минимизировать риски конфликта интересов и реализует внутренние мероприятия по информированию сотрудников о ключевых требованиях добросовестного поведения.

В 2024 году в ходе текущих плановых проверок отделом внутреннего аудита осуществлялась проверка соблюдения внутренних процедур в отделениях Компании. Отдельная формализованная оценка коррупционных рисков по международной шкале классификации не проводилась, однако анализ внутреннего контроля и обращений позволил не выявить признаков системных нарушений, требующих внешнего реагирования.

В отчетном году сотрудники были ознакомлены с положениями корпоративного кодекса и внутренними регламентами в рамках инструктажей при приеме на работу, проведения внутренних собраний и проверок. Компания обеспечивает доведение ключевых положений по вопросам добросовестного поведения и соблюдению процедур до сотрудников подразделений.

В 2024 году в адрес Компании не поступали официальные жалобы, обращения или уведомления от контролирующих органов, содержащие сведения о случаях подтвержденных нарушений, связанных с коррупционными действиями со стороны сотрудников. Внутренними службами случаи нарушения антикоррупционных требований, повлекшие дисциплинарные меры, в отчетном периоде не зафиксированы.

В целях последовательного развития антикоррупционных практик в 2025 году предусмотрено:

- обновление процедур внутреннего аудита в части оценки соблюдения норм корпоративной этики;
- усиление фиксированной регистрации обращений граждан и клиентов;
- развитие системы информирования и обратной связи внутри Компании.

Компания рассматривает соблюдение принципов деловой добропорядочности как основу долгосрочной устойчивости и доверия со стороны клиентов, партнёров и инвесторов.

Соответствие требованиям законодательства

В течение 2024 года ТОО «Ломбард GoldFinMarket» осуществляло свою деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, регулирующего микрофинансовый сектор, в том числе нормы, касающиеся лицензирования, кредитной отчетности, защиты прав потребителей и корпоративной отчетности.

В отчетном периоде в отношении Компании была применена одна административная санкция — штраф, наложенный по факту некорректного предоставления сведений в кредитное бюро. Нарушение классифицировано по статье 208 КоАП РК, носило технический характер и было урегулировано без последствий для деятельности Компании. По результатам внутренней проверки Компания уточнила процедуру взаимодействия с кредитным бюро, усилила контроль за качеством передаваемых данных и провела инструктаж ответственных сотрудников.

В отчетном году в отношении Компании не применялись ограничительные меры воздействия и нефинансовые санкции, включая приостановление лицензии; случаи нарушения антимонопольного законодательства или препятствования конкуренции не зафиксированы; разбирательства с участием Компании в рамках антимонопольного или конкурентного регулирования отсутствовали.

Компания поддерживает регулярное взаимодействие с регулирующими органами, в том числе Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК и государственными органами в рамках обязательной отчетности.

Внутренний контроль за соблюдением законодательства осуществляют директор Компании, юридическая служба, отдел внутреннего аудита и риск-менеджмент. Компания продолжает развивать механизмы правовой профилактики и укреплять внутренние процедуры комплаенс-контроля.

Ответственность за продукцию

В 2024 году ТОО «Ломбард GoldFinMarket» не зафиксировало случаев несоответствия предоставляемых услуг требованиям законодательства или кодексов, регулирующих вопросы безопасности, прозрачности условий, рекламных и маркетинговых коммуникаций.

Компания оказывает один вид финансовой услуги — предоставление микрокредитов под залог ювелирных изделий из золота. Данный продукт не оказывает прямого воздействия на здоровье и безопасность потребителей, не требует специальной маркировки, сертификации или лицензирования, за исключением соблюдения стандартов, установленных финансовым регулятором.

В отчетном году:

- не было выявлено случаев наложения штрафов или иных взысканий, связанных с нарушением требований к условиям оказания услуг, информации о них, либо рекламной деятельности;
- не поступало официальных предупреждений от надзорных органов;
- не производился отзыв услуг или отказ от продукта по причине выявленных нарушений или жалоб со стороны потребителей;

- Компания не осуществляет реализацию товаров, запрещенных на каких-либо рынках, а также не оказывает услуг, вызывающих беспокойство заинтересованных сторон или становящихся предметом публичных споров.

Все маркетинговые материалы и реклама проходят внутреннюю проверку на соответствие законодательству и этическим стандартам. Компания придерживается принципов прозрачности и точности информации о предоставляемом финансовом продукте, а при поступлении вопросов от клиентов предоставляет разъяснения по условиям займов, процедурам возврата залога и срокам действия договоров.

ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

Используемые материалы

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» не осуществляет экологически опасных видов деятельности и не обладает лицензиями на специальное природопользование. Деятельность Компании не связана с производством, упаковкой или обработкой материальных товаров, не предполагает использование опасных или промышленных материалов, подлежащих специальному учёту и контролю.

В связи с характером бизнеса — предоставление микрокредитов под залог ювелирных изделий — в операционной деятельности Компании не используется первичное или вторичное сырьё, включая возобновляемые и невозобновляемые материалы. Работа с залогами (ювелирными изделиями из золота) осуществляется без их переработки или модификации, исключительно с последующим возвратом или реализацией.

Опасные материалы в деятельности Компании не применяются. Следовательно, отсутствуют данные по классам опасности, а также по мерам по их утилизации или замене.

Продукция и услуги

Экологическая нагрузка от оказываемых услуг отсутствует. Предоставление микрокредитов под залог ювелирных изделий не сопровождается производственными или логистическими операциями, создающими воздействие на окружающую среду.

Продукт Компании (микрокредитование под залог) не требует упаковки, не имеет физической формы, и не подлежит вторичной переработке. Услуги Компании не маркируются экологическими знаками и не подлежат экологической сертификации.

Проектирование новых продуктов в 2024 году не осуществлялось, и, соответственно, экологических аспектов в их разработке не возникало.

Управление отходами

Учитывая сферу деятельности Компании, образование отходов ограничено канцелярскими и бытовыми (неопасными) отходами, характерными для офисной работы. Опасные отходы в отчетном периоде не формировались.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Компания использует типовые меры по управлению отходами: централизованный вывоз твердых бытовых отходов согласно договорам с подрядными организациями, разделение бумаги и пластика для утилизации, минимизация использования печатных носителей.

Масса отходов не превышает общепринятые для офиса значения, специальных процедур утилизации или хранения не требуется. Внутренние перевозки отходов отсутствуют, трансграничные перемещения не осуществлялись.

Водопотребление

В 2024 году ТОО «Ломбард GoldFinMarket» осуществляло деятельность в арендованных помещениях в 7 регионах Казахстана. Общее количество отделений по состоянию на конец отчетного периода составило 29. Основное водопотребление компании связано с хозяйственно-бытовыми нуждами персонала. Производственная деятельность, требующая значительного потребления воды, не ведется.

Общий объем потреблённой воды в отчетном году составил ориентировочно 350–400 куб. м. Основной источник водоснабжения — централизованные коммунальные системы. Повторное использование воды в рамках операционной деятельности не осуществляется. Воздействие компании на водные ресурсы и биологическое разнообразие отсутствует, так как компания не осуществляет водозабор из природных источников, не использует сточные воды, не размещается вблизи водных объектов государственного природно-заповедного фонда.

Энергопотребление и энергоэффективность

Деятельность ТОО «Ломбард GoldFinMarket» в 2024 году не предполагала использования оборудования с высоким уровнем потребления электроэнергии. Электроэнергия использовалась исключительно на освещение, работу офисной техники и систем безопасности в помещениях отделений и головного офиса. Объем потребления электроэнергии в отчетном году можно оценить в диапазоне от 260 000 до 300 000 кВт·ч.

Компания осуществляет регулярный мониторинг коммунальных расходов и внедряет энергосберегающие мероприятия: в новых отделениях используется светодиодное освещение, ограничено использование энергоёмкого оборудования, автоматизирована часть внутренних процессов. Показатель энергоэффективности (потребление энергии на одно отделение) составляет ориентировочно 10 000–12 000 кВт·ч в год. Производственная деятельность, связанная с выбросами углерода или другими загрязнениями, не ведётся.

Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ

В отчетном году не зафиксировано случаев аварийных или нерегулярных сбросов загрязняющих веществ в окружающую среду, связанных с деятельностью ТОО «Ломбард GoldFinMarket». Характер бизнеса Компании не предполагает использование химических веществ, горюче-смазочных материалов, отходов производства или хранения токсичных компонентов.

Работа отделений и головного офиса не оказывает воздействия на природные объекты, не связана с выбросами, хранением или транспортировкой загрязняющих веществ. Соответственно, меры по ликвидации последствий выбросов не предпринимались.

Сбросы сточных вод

Деятельность Компании не предусматривает осуществления сбросов сточных вод в водные объекты. Все отделения и головной офис подключены к городским или коммунальным системам водоотведения. Плановые или внеплановые сбросы сточных вод, требующие учёта, лицензирования или отчётности перед экологическими органами, отсутствуют. Сточные воды проходят стандартную обработку на объектах коммунальной инфраструктуры. Воздействие на водные объекты и окружающую среду не осуществляется.

Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ в атмосферу

Компания не осуществляет производственной или транспортной деятельности, связанной с прямыми выбросами загрязняющих веществ. Используемые помещения не оборудованы котельными или другими стационарными источниками выбросов.

Косвенные выбросы связаны исключительно с потреблением электроэнергии в офисах и отделениях. Ввиду отсутствия необходимости в расчете углеродного следа, выбросы парниковых газов в СО₂-эквиваленте не определялись. Превышения установленных лимитов выбросов не зафиксировано. Методы сокращения энергопотребления (и, как следствие, косвенных выбросов) включают: переход на энергосберегающее освещение, отключение оборудования вне рабочего времени, минимизация печати.

Охрана окружающей среды

В отчетном году расходы на охрану окружающей среды не производились, так как деятельность Компании не сопряжена с экологически значимыми воздействиями. Компания не использует поставщиков, деятельность которых оказывает существенное отрицательное влияние на окружающую среду.

Все поставщики (арендодатели, ИТ-услуги, реклама, связь) — организации сферы обслуживания с минимальным экологическим следом. Доля таких поставщиков составляет 0% от общего числа. Утилизация офисных отходов осуществляется по договорам с коммунальными службами. Экологический мониторинг территорий, где расположены отделения, не проводится, так как они находятся в пределах городов, не отнесены к природоохранным зонам.

Система управления охраной окружающей среды в Компании не внедрена ввиду профиля деятельности. Планов реагирования на экологические ЧС и программ адаптации к климатическим изменениям не разрабатывалось, так как влияние климатических факторов на бизнес-операции признано несущественным.

Биологическое разнообразие

Компания не ведет деятельность на территориях, имеющих природоохранный статус, и не оказывает воздействия на среду обитания представителей флоры и фауны. Отделения расположены исключительно в пределах населённых пунктов (городов и районных центров), и

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

не затрагивают территории с ценным биологическим разнообразием. Данных о контакте с охраняемыми видами или рисках для окружающей природы не выявлено.

Соответствие экологическим требованиям

В 2024 году нарушений экологического законодательства со стороны ТОО «Ломбард GoldFinMarket» зафиксировано не было. Не применялись штрафы или ограничительные меры за нарушение требований природоохранного законодательства. Жалобы на негативное воздействие Компании на окружающую среду отсутствуют. Также не выявлено случаев превышения нормативов по выбросам, сбросам, размещению отходов.

Обязательный экологический аудит в связи с видом деятельности не проводился, так как Компания не относится к субъектам, подпадающим под обязательный экологический контроль.

КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Управление климатическими изменениями

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» не ведёт экологически опасную или ресурсозависимую производственную деятельность, однако Компания признаёт значение климатических изменений как глобального вызова, затрагивающего все отрасли экономики. Надзор за оценкой и управлением рисками, связанными с изменением климата, возложен на директора Компании, который является единоличным исполнительным органом.

Периодический мониторинг потенциальных климатических рисков и возможностей осуществляется в рамках работы риск-менеджера и отдела внутреннего аудита и методологии. Эти подразделения при необходимости представляют информацию и рекомендации директору, учитывая климатические аспекты при стратегическом планировании, выборе локаций новых отделений и оптимизации энергопотребления.

Стратегическое направление

Климатические риски, потенциально затрагивающие деятельность Компании, рассматриваются в контексте:

- доступа к арендуемым помещениям (например, в районах, подверженных наводнениям, тепловым аномалиям, перебоям в коммунальной инфраструктуре);
- изменения потребительского поведения в условиях климатической и экономической нестабильности;
- возможного повышения затрат на коммунальные услуги и транспортировку золота;
- ужесточения требований к ESG-профилю компаний — что может повлиять на привлекательность Компании для инвесторов.

В среднесрочной перспективе Компания не видит прямой зависимости от природных ресурсов, однако не исключает усиления требований со стороны регуляторов и инвесторов в отношении экологической устойчивости, в том числе при размещении долговых бумаг.

Переход к низкоуглеродной экономике в отрасли ломбардов носит косвенный характер. Компания предпринимает следующие шаги:

- поэтапное внедрение электронного документооборота;
- сокращение использования бумажных носителей;
- по возможности — аренда помещений в зданиях с энергоэффективными системами;
- использование энергоэкономичных осветительных приборов.

Управление рисками

Компания идентифицирует климатические риски как косвенные (неоперационные) и относит их к категории долгосрочных. Управление ими интегрировано в общую систему управления рисками. Риски классифицируются как:

- физические постоянные риски — температурные аномалии, нагрузки на инфраструктуру зданий;
- переходные риски — репутационные (например, требования инвесторов к ESG-рейтингу), правовые (ожидаемые климатические регуляции), рыночные (например, предпочтения клиентов в выборе устойчивых брендов).

Компания использует экспертную оценку и рыночную аналитику для идентификации климатических угроз. Данные собираются внутренними структурами Компании, включая службу риск-менеджмента и внутреннего аудита.

Влияние на производственно-сбытовую цепочку оценивается как ограниченное. Ломбард не имеет зависимости от сложных транспортных логистик или производственных циклов, однако учитывает риски снижения доступности арендуемых помещений в отдельных климатически нестабильных регионах.

Показатели и целевые значения

С учётом характера деятельности, Компания не осуществляет прямых выбросов парниковых газов (Score 1) и не ведёт энергоёмкое производство. Косвенное энергопотребление (Score 2) — коммунальные услуги (электричество, отопление) в офисах и отделениях.

На данный момент Компания не публикует количественные показатели по выбросам CO₂, но рассматривает возможность включения их в систему внутренней оценки устойчивости в будущем.

Основными индикаторами устойчивого подхода являются:

- процент электронного документооборота в общем объёме операций;
- доля арендуемых помещений с энергоэффективными системами;
- число мероприятий по энергосбережению;
- участие сотрудников в обучении по ESG/климатической ответственности.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система корпоративного управления эмитента

Компания осуществляет свою деятельность на основе утверждённого Кодекса корпоративного управления (утверждён решением единственного участника №36 от 3 июля 2024 года). Система корпоративного управления Компании направлена на повышение эффективности управления, обеспечение прозрачности и соблюдение баланса интересов участников, сотрудников, клиентов и других заинтересованных сторон.

Корпоративное управление осуществляется на принципах:

- защиты прав и интересов участника;
- ответственности исполнительного органа;
- самостоятельности и правовой устойчивости Компании;
- прозрачности раскрытия информации;
- соблюдения норм законодательства и деловой этики;
- урегулирования корпоративных конфликтов и предотвращения конфликта интересов.

Управление Компанией осуществляется исполнительным органом – директором, действующим в интересах участника. Структура управления включает также общее собрание участника как высший орган. В отчетном периоде существенных отклонений от положений Кодекса корпоративного управления не выявлено.

Соблюдение этических стандартов обеспечивается действием внутреннего Кодекса корпоративной этики, обязательного для всех сотрудников. Отношения между участником, органами управления и персоналом строятся на принципах доверия, прозрачности и взаимной ответственности.

В течение 2024 года нарушений, конфликтов интересов или корпоративных конфликтов, требующих внешнего урегулирования, не зафиксировано. Компания соблюдает положения Кодекса и будет продолжать развивать систему корпоративного управления в соответствии с лучшими практиками и рекомендациями регуляторов.

Структура корпоративного управления листинговой компании

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» осуществляет корпоративное управление в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, а также положениями собственного Устава (редакция от 8 апреля 2025 года) и Кодекса корпоративного управления. Структура органов управления включает:

1. Единственный участник, является высшим органом управления Товарищества, к компетенции которого относятся:
 - внесение изменений в Устав;
 - назначение и прекращение полномочий директора;
 - утверждение годовой финансовой отчетности;

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

- принятие решений о выпуске ценных бумаг;
- определение стратегии развития;
- решение иных ключевых вопросов в пределах, установленных законом и Уставом.

2. Исполнительный орган – Директор, является единоличным исполнительным органом Товарищества и осуществляет текущее управление. Он уполномочен:

- организовывать деятельность всех подразделений;
- назначать и увольнять сотрудников;
- представлять интересы Компании без доверенности;
- заключать сделки;
- утверждать внутренние документы;
- обеспечивать выполнение решений участника.

3. Органы контроля

На 2024 год наблюдательный совет (совет директоров) не формировался, что допускается структурой управления товариществ с ограниченной ответственностью. Функции внутреннего контроля выполняются:

- Риск-менеджером – отвечает за идентификацию, оценку и мониторинг рисков.
- Отделом внутреннего аудита и методологии – осуществляет независимые проверки финансовых и операционных процессов, соблюдение процедур и залоговой дисциплины.

В 2024 году нарушений или отступлений от установленных принципов корпоративного управления и внутреннего контроля не зафиксировано. Система управления соответствует требованиям Кодекса корпоративного управления Компании.

Коллегиальный или единоличный исполнительный орган эмитента

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» управляется на основе единоличной исполнительной модели. Единоличным исполнительным органом Компании является Директор.

Шойбеков Калижан Аширбекулы

- Год рождения: 1989
- Должность: Директор ТОО «Ломбард «GoldFinMarket»
- Дата назначения: 28 декабря 2023 г.
- Дата регистрации уведомления в органах юстиции: 3 января 2024г.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Трудовая деятельность за последние 3 года:

Период	Должность	Компания	Сфера деятельности
Декабрь 2023 г. – по настоящее время	Директор	ТОО «Ломбард GoldFinMarket»	Ломбардное микрокредитование
Сентябрь 2023 г. – декабрь 2023 г.	Директор филиала по Туркестанскому региону	ТОО «Ломбард GoldFinMarket»	Ломбардное микрокредитование
Июль 2021 г. – сентябрь 2023 г.	Директор филиала по Жамбылскому региону	ТОО «МФО GoldFinMarket»	Микрофинансирование
Июнь 2021 г. – июль 2021 г.	Менеджер по развитию регионов	ТОО «МФО GoldFinMarket»	Микрофинансирование

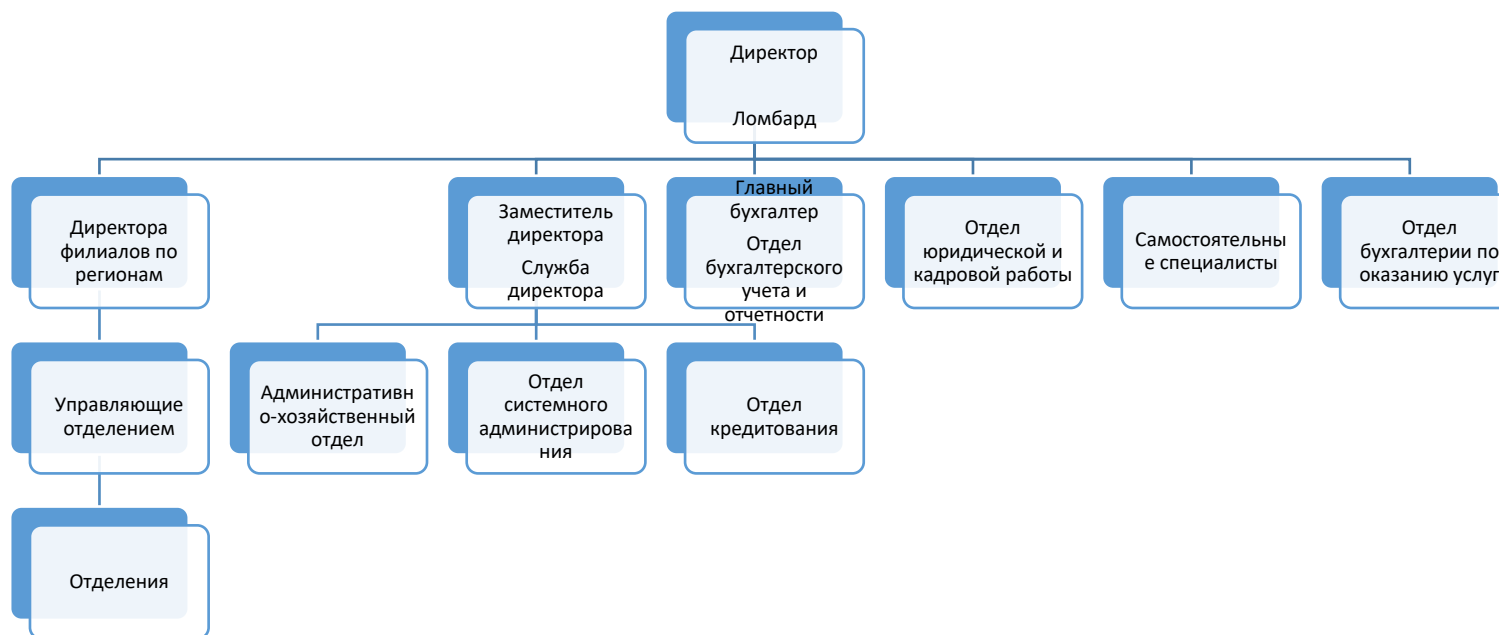
Сведения о собственности и участии:

- Доля участия в уставном капитале эмитента: отсутствует
- Доля участия в дочерних и зависимых компаниях эмитента: отсутствует.
- Участие в комитетах совета директоров: отсутствует (совет директоров не сформирован в связи с формой ТОО).

Функциональные обязанности директора:

- Общее руководство деятельностью Компании;
- Представление интересов Компании без доверенности;
- Принятие решений в пределах компетенции исполнительного органа;
- Назначение, перемещение и увольнение персонала;
- Утверждение внутренних регламентов и политик;
- Организация исполнения финансово-экономических и стратегических задач.

Организационная структура эмитента



В 2024 году ТОО «Ломбард GoldFinMarket» осуществляло деятельность через головной офис в городе Шымкент и семь региональных филиалов. Представительства на территории Республики Казахстан и за её пределами отсутствуют.

На конец отчетного года общее количество работников составило 158 человек, из них 44 сотрудника в головном офисе и 114 — в региональных филиалах и отделениях. Среднесписочная численность персонала за 2024 год составила 126 человек.

Гендерное распределение персонала:

- Женщины — 124 человека (78%)
- Мужчины — 34 человека (22%)

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Ключевые руководители Компании:

- Шойбеков Калижан Ашырбекулы — директор Компании
- Сейтбекова Айгерим Калмуратовна — главный бухгалтер
- Дәулетбай Азамат Ердосұлы — заместитель директора
- Нурмаганбетова Гульнара Балташевна — начальник отдела внутреннего аудита и методологии

Руководители региональных филиалов:

- Шакирова Асемгуль Каирбековна — директор филиала по Северному региону
- Джумаханова Аида Тулегеновна — директор филиала по Жамбылскому региону
- Байдосов Самат Байгалиевич — директор филиала по Жетысускому региону
- Смагулова Бейбитгуль Сейткамзановна — директор филиала по Абайскому и Восточному регионам
- Нурмаханова Лаззат Ермахановна — директор филиала по Алматинскому региону

Структура управления Компанией предусматривает централизованное руководство, при этом каждый филиал осуществляет операционную деятельность в соответствии с едиными стандартами, утвержденными на уровне головного офиса. Это позволяет сохранять высокий уровень контроля и качества предоставляемых услуг по всей территории присутствия.

Информация о вознаграждениях

По итогам 2024 года суммарный размер вознаграждения, выплаченного единоличному исполнительному органу эмитента — директору ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» Шойбекову Калижану Аширбековичу, составил 9 300 000 (девять миллионов триста тысяч) тенге включая заработную плату и все виды денежного поощрения до вычета налогов.

В отчетном году иные формы долгосрочного стимулирования (опционы, долевое участие, бонусы, привязанные к цене облигаций или доходности) не применялись. Также выплаты членам совета директоров (наблюдательного совета) не осуществлялись, так как данный орган не сформирован.

Участники эмитента:

В течение 2024 года существенные сделки с долями участия в уставном капитале Компании не осуществлялись. Изменения в составе участников в отчетном периоде не зафиксированы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года единственным участником является ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket» БИН: 011140021635, Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Шымкент, Енбекшинском районе, по ул. Жумабай Шаяхметова, д. 3/2.

Доля участия: 100% от уставного капитала эмитента.

Дочерние и зависимые компании отсутствуют

Информация о дивидендах

Дивидендная политика ТОО «Ломбард GoldFinMarket» основывается на следующих принципах:

- соблюдение баланса между интересами участника и необходимостью обеспечения устойчивости и развития Компании;
- прозрачность порядка распределения чистого дохода;
- приоритетность направления прибыли на развитие Компании в случае реализации инвестиционных проектов;
- соблюдение законодательства Республики Казахстан, Устава Товарищества и внутреннего порядка распределения чистого дохода.

Размер дивидендов (выплат чистого дохода) определяется решением единственного участника на основании финансовой отчетности за отчетный год и рекомендаций исполнительного органа. За период деятельности Компании (2023-2024гг.) распределение чистого дохода не производилось.

Права миноритарных акционеров

Согласно Уставу Компании установлен следующий порядок заключения крупных

- Решение о заключении крупной сделки принимается единственным участником Товарищества;
- Сделка подлежит предварительному одобрению участником на основании заключения директора и (при необходимости) других уполномоченных подразделений;
- Информация о таких сделках подлежит раскрытию в соответствии с требованиями законодательства и регулирующих органов, включая KASE.

Информация о крупных сделках

В 2024 году крупные сделки Компанией не заключались.

Информационная политика

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» реализует открытую и прозрачную информационную политику, направленную на своевременное, достоверное и доступное раскрытие информации для всех заинтересованных сторон — участника, инвесторов, регуляторов, клиентов и партнёров.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Основные принципы информационной политики:

- соблюдение требований законодательства Республики Казахстан, нормативных актов Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка и правил листинга KASE;
- равный доступ к существенной информации для всех заинтересованных сторон;
- своевременное, достоверное и полное раскрытие информации о деятельности Компании;
- баланс между открытостью и защитой конфиденциальной и коммерчески чувствительной информации;
- поддержание доверия со стороны инвесторов и рынка ценных бумаг.

Информационное взаимодействие с участником и инвесторами:

Участником ТОО «Ломбард GoldFinMarket» является ТОО «МФО GoldFinMarket», владеющее 100% долей. Взаимодействие осуществляется в соответствии с Уставом и Законом РК «О товариществах с ограниченной ответственностью». Все ключевые решения участника оформляются протоколами и регистрируются в установленном порядке.

Для действующих и потенциальных инвесторов, включая держателей облигаций, Компания обеспечивает раскрытие информации в соответствии с требованиями KASE.

Обращения инвесторов рассматриваются оперативно, в том числе через форму обратной связи на сайте Компании или по адресам, указанным в эмиссионных документах.

Компания стремится к укреплению деловой репутации, доверия и прозрачности, обеспечивая постоянное развитие практик раскрытия информации в соответствии с лучшими стандартами корпоративного управления.

Управление рисками

Система управления рисками в ТОО «Ломбард GoldFinMarket» направлена на своевременное выявление, оценку, контроль и минимизацию возможных угроз, способных оказать негативное влияние на финансовую устойчивость, операционную деятельность и репутацию Компании.

Процесс управления рисками включает:

- Идентификацию рисков — осуществляется на постоянной основе структурными подразделениями, риск-менеджером и отделом внутреннего аудита по всем основным направлениям деятельности;
- Оценку уровня риска — с применением качественного и количественного анализа, с учетом вероятности наступления и возможных последствий;
- Мониторинг рисков — включает регулярное отслеживание ключевых индикаторов, обновление реестра рисков, контроль за выполнением мероприятий по их снижению;
- Реагирование и контроль — разработка и реализация корректирующих и превентивных мер, внутренний контроль исполнения политик и процедур.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Риски классифицируются по категориям: стратегические, финансовые, операционные, рыночные, юридические, кредитные и климатические. Особое внимание уделяется управлению риском невозврата микрокредитов, снижению стоимости золота (основного залога), а также рискам ликвидности по облигациям.

Роль органов управления в системе управления рисками:

Учитывая, что Компанией управляет единоличный исполнительный орган — директор, надзор за системой управления рисками осуществляется напрямую им, в том числе через:

- рассмотрение отчетов риск-менеджера и внутреннего аудита;
- утверждение реестра рисков и внутренних регламентов;
- согласование ключевых мероприятий по минимизации рисков;
- принятие решений по критическим и остаточным рискам.

В Компании не сформирован совет директоров (наблюдательный совет), что соответствует законодательству о ТОО. Его функции по надзору за управлением рисками выполняет директор, который устанавливает допустимый уровень риска (risk appetite) исходя из стратегии развития, структуры капитала и рыночных условий.

Определение risk appetite осуществляется с учетом:

- доступной ликвидности;
- предельного уровня кредитного риска по залоговым операциям;
- нормативных ограничений по эффективной ставке вознаграждения;
- инвестиционной активности и долговой нагрузки Компании.

Развитие системы управления рисками рассматривается как приоритетное направление, с интеграцией риск-контроля в бизнес-процессы, и будет усиливаться по мере масштабирования деятельности и расширения географии присутствия.

Внутренний контроль и аудит

Система внутреннего контроля в ТОО «Ломбард GoldFinMarket» направлена на обеспечение достоверности финансовой информации, соблюдение законодательства, снижение операционных, комплаенс- и правовых рисков. Ответственным за реализацию внутреннего контроля является отдел внутреннего аудита и методологии, подчиняющийся непосредственно исполнительному органу Компании.

Основные направления внутреннего контроля включают:

- ежеквартальную проверку достоверности отчетности, направляемой в Национальный банк Республики Казахстан;
- аудит корректности ведения бухгалтерского учета в системе 1С, с правом внесения предложений по доработке программной конфигурации;
- мониторинг деятельности филиалов, основанный на анализе прироста кредитного портфеля, продолжительности функционирования отделений и кадровых изменений;

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

- внеплановые проверки при увольнении сотрудников, связанных с операциями по выдаче микрокредитов;
- выездные ревизии региональных подразделений для контроля соблюдения внутренних стандартов и нормативов;
- контроль исполнения внутренней методологии оценки предметов залога и ведения учетных процедур.

В 2024 году также была реализована интеграция с сервисами Государственной корпорации «Правительство для граждан», что позволило Компании получать цифровые копии документов, удостоверяющих личность заемщиков. Это решение стало частью системы внутреннего контроля, направленного на верификацию заемщиков и повышение прозрачности при заключении договоров, а также соответствует принципам KYC (Know Your Customer) и снижает риск мошенничества.

Комплаенс-процедуры и обучение:

- организация обязательного инструктажа новых сотрудников;
- проведение дополнительных обучающих мероприятий при изменениях в законодательстве или внутренних нормативных актах;
- ведение журналов учета проведенных инструктажей;
- распространение нормативных обновлений по филиальной сети;
- участие сотрудников отдела аудита в обучении персонала на основе выявленных рисков и недостатков;
- контроль исполнения внутренних регламентов и политик, включая правила обращения с залогом и защиту прав клиентов.

Механизмы реагирования на нарушения:

На отчетную дату отдельной системы «горячей линии» для анонимного сообщения о нарушениях не создано, однако обращения от сотрудников и третьих лиц рассматриваются напрямую руководством Компании. Выявленные нарушения документируются и в случае необходимости влекут за собой дисциплинарную ответственность в соответствии с трудовым законодательством и внутренними нормативами.

Масштаб внутреннего контроля включает:

- Финансовый контроль: ведение учета и отчетности в соответствии с требованиями регуляторов; аудит правильности отражения операций в бухгалтерии; контроль за сохранностью активов.
- Операционный контроль: регулярные проверки отделений, оценка эффективности бизнес-процессов, аудит систем внутреннего документооборота.
- COMPLIANCE-контроль: соблюдение законодательства, внутренних политик и стандартов корпоративного поведения, проверка соответствия условиям микрокредитования и процедур идентификации заемщиков.

Роль органов управления:

- Исполнительный орган (директор): осуществляет общее стратегическое руководство системой внутреннего контроля, принимает участие в разработке процедур и контролирует исполнение контрольных мероприятий.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

- Совет директоров: осуществляет надзор за эффективностью системы контроля и комплаенса. В 2024 году рекомендации членов совета использовались при определении приоритетных направлений аудита, включая контроль за качеством учета и деятельностью новых филиалов.

Внешний аудит:

Финансовая отчетность Компании за 2024 год подтверждена независимым аудитором, не аффилированным с участниками или руководством. Аудиторская организация аккредитована и обладает необходимыми разрешениями на ведение деятельности, что подтверждает объективность предоставленного заключения.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

ТОО «Ломбард GoldFinMarket» строит взаимодействие с заинтересованными сторонами на основе принципов открытости, уважения, доверия и соблюдения обязательств. Компания признаёт важность диалога с ключевыми внешними и внутренними участниками, на которых оказывает влияние её деятельность, и стремится учитывать их интересы в процессе принятия решений.

Политика взаимодействия с заинтересованными сторонами основана на следующих принципах:

- равный доступ к информации и вовлечение в конструктивный диалог;
- уважение прав и законных интересов всех сторон;
- своевременное реагирование на запросы, предложения и жалобы;
- соответствие нормам законодательства и корпоративной этики;
- минимизация негативного воздействия и укрепление социальной устойчивости.

В рамках стратегии устойчивого развития Компания выстраивает партнерские отношения с заинтересованными сторонами с учетом долгосрочной перспективы и взаимной выгоды.

Ключевые заинтересованные стороны:

- Клиенты — физические лица, получающие микрокредиты под залог золота;
- Работники — штатные сотрудники и персонал отделений;
- Регулирующие органы — Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, НБРК, налоговые и иные уполномоченные органы;
- Инвесторы — владельцы облигаций, размещённых на площадке KASE;
- Арендодатели — собственники помещений отделений;
- Поставщики ИТ и охранных решений, юридические консультанты и подрядчики;
- Местные сообщества — в локациях присутствия отделений.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Ответственные за взаимодействие:

- Директор Компании (Шойбеков К.А.) — осуществляет общее стратегическое руководство и принимает ключевые решения, включая урегулирование жалоб, официальную коммуникацию с регуляторами и инвесторами;
- Служба внутреннего аудита и методологии — осуществляет сбор и проверку жалоб, анализ репутационных и операционных рисков;
- Ответственные сотрудники в отделениях — принимают обращения клиентов на местах;
- Юридическая служба и риск-менеджер — участвуют в реагировании на обращения регулирующих органов и поставщиков.

Совет директоров или наблюдательный совет в Компании не сформирован. Его функции по надзору за взаимодействием с заинтересованными сторонами в полной мере осуществляет директор.

Компания обеспечивает возможность подачи обращений и жалоб следующими способами:

- через форму обратной связи на официальном сайте: www.lombard-gfm.kz;
- через контактный номер call-центра и email, указанные в клиентских документах и на сайте;
- письменно — в головной офис или региональные подразделения;
- в книге жалоб и предложений, доступной в каждом отделении.

Каждое обращение регистрируется, рассматривается в установленные сроки, и в случае необходимости передаётся на уровень директора или профильных служб.

Компания ведет учёт и анализ поступающих обращений, а также ежегодно обновляет внутренние процедуры и стандарты обслуживания на основе анализа полученной обратной связи.

Глоссарий

Компания - ТОО «Ломбард GoldFinMarket»;

КASE– Казахстанская фондовая биржа;

АРРФР– Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка;

МСБ– малый и средний бизнес;

МФО– микрофинансовая организация;

ПОДФТ – противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

КоАП – Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях;

ВВП– валовой внутренний продукт;

МРП – минимальный расчетный показатель;

Risk appetite— уровень риска, который организация готова принять для достижения своих целей.

ТОО «Ломбард GoldFinMarket», годовой отчет за 2024 год

Информация для инвесторов

Контактные данные ответственных лиц по работе с инвесторами: финансовый директор Сауруков Асхат Мухтарович, телефон - +7-771-300-3025, электронный адрес - askhat.saurukov@gfm.kz;

Реквизиты аудитора: ТОО «SFAI Kazakhstan». Место нахождение: 050059, г.Алматы, проспект Аль-Фараби 13, блок 1В, офис 505. телефон +7 727 327 68 06, электронная почта info@sfai.kz.

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

С отчетом независимого аудитора

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении -----	1
Отчет о совокупном доходе -----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3-4
Отчет об изменениях в капитале -----	5
Примечания к финансовой отчетности -----	6-37

ТОО «ЛОМБАРД «GOLDFINMARKET»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Руководство ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 26 мая 2025 года.

От имени руководства:

Директор

Главный бухгалтер


Шойбеков Калижан
Сейтбекова Айгерим

Аудиторский отчет независимого аудитора

Руководству и Участнику TOO «Ломбард «GoldFinMarket»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «Ломбард «GoldFinMarket» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ»), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Как указано в Примечании 6, по состоянию на 31 декабря 2024 года микрокредиты выданные, составили 7,795,245 тысячи тенге, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 7,944 тысячи тенге.	Выполненные аудиторские процедуры в данной области включали: • получение понимания процесса оценки и расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки. Это включало оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ожидаемых кредитных убытков,

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам (продолжение)

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Оценка и определение величины ожидаемых кредитных убытков требуют применения значительных суждений при анализе всей обоснованной и приемлемой информации на отчетную дату. Ключевые области суждения включали в себя оценку вероятности дефолта и сумму ожидаемого возмещения в случае дефолта. В связи со значительными остатками микрокредитов выданных, значимостью оценки и неопределенностей, а также сложностью в применении суждений при определении величины ожидаемых кредитных убытков, мы определили данную область как ключевой вопрос аудита.	в том числе за управлением моделью и математической точностью; – оценку методологии учета резервов, разработанную для расчета ожидаемых кредитных убытков от обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; – оценку обоснованности допущений руководства и исходных данных, использованных в модели, в том числе, в отношении вероятности дефолта по микрокредитам, выданным клиентам, определения суммы восстановления, ожидаемой по дефолтным микрокредитам, выданным клиентам, и прогнозирования макроэкономических переменных на соответствие требований МСФО (IFRS) 9. Мы проверили исходные статистические данные, представленные основным долгом, включая просроченную сумму основного долга и проценты, а также распределение микрокредитов по дням просрочки, включая сверку заемщиков на выборочной основе; – проверку достаточности и полноты раскрытия информации Группы о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля, резерве под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Компании за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дильшат Курбанов.

Подписано:



Дильшат Курбанов

Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитор
№ МФ-0001872 от 7 августа 2024 года

Утверждено:



Олжас Куанышбеков
Генеральный директор

ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 24020399,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 3 июня 2024 года

26 мая 2025 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	103,678	89,329
Микрокредиты выданные	6	7,795,245	3,072,465
Основные средства и нематериальные активы	7	286,737	1,344
Активы в форме права пользования	8	121,362	36,303
Прочие активы		36,206	932
ИТОГО АКТИВЫ		8,343,228	3,200,373
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы полученные	9	3,420,467	2,337,531
Обязательства по аренде	10	134,898	39,611
Долговые ценные бумаги	11	3,088,987	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	49,971	6,521
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	17	80,147	18,107
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам		13,684	2,364
Отложенное налоговое обязательство		21,030	—
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6,809,184	2,404,134
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	500,000	75,000
Дополнительно оплаченный капитал	9	736,781	656,656
Нераспределенная прибыль		297,263	64,583
ИТОГО КАПИТАЛ		1,534,044	796,239
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8,343,228	3,200,373

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 26 мая 2025 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер



 Ломбард
 GoldFinMarket
 Шойбеков Ратимжан
 Сейтбекова Айгерим

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Процентные доходы	14	2,331,721	207,337
Процентные расходы	15	(887,654)	(62,523)
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам		1,444,067	144,814
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	6	(5,707)	(2,237)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		1,438,360	142,577
Общие и административные расходы	16	(1,104,503)	(59,887)
Прибыль до налогообложения		333,857	82,690
Расходы по налогу на прибыль	17	(101,177)	(18,107)
Прибыль за год		232,680	64,583
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		232,680	64,583

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 26 мая 2025 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер



Шойбеков Камжан

Сейтбекова Айгерим

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		333,857	82,690
Корректировка для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Износ и амортизация	16	36,213	3,694
Начисление резервов по ОКУ	6	5,707	2,237
Процентный доход	14	(2,331,721)	(207,337)
Финансовые расходы	15	887,654	62,523
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(1,068,290)	(56,193)
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение микрокредитов выданных		(4,626,713)	(2,977,426)
Изменение в авансах выданных и в прочих текущих активах		(35,274)	(932)
Изменение в задолженности по прочим налогам и обязательным платежам		11,320	2,364
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		42,974	6,522
Чистые денежные потоки, израсходованные на операционную деятельность до уплаты налога на прибыль и процентов		(5,675,983)	(3,025,665)
Уплаченные проценты	9, 11	(677,615)	(34,902)
Проценты полученные		2,229,947	110,061
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(18,107)	—
Чистое выбытие денежных средств в операционной деятельности		(4,141,758)	(2,950,506)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в тыс. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	7	(291,314)	(1,365)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(291,314)	(1,365)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Полученные займы	9	3,938,995	2,969,000
Погашение займов	9	(2,894,515)	—
Взнос в уставной капитал	13	425,000	75,000
Выпуск облигаций	11	3,018,641	—
Выплаты финансовых обязательств по аренде	10	(40,700)	(2,800)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		4,447,421	3,041,200
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		14,349	89,329
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		89,329	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	103,678	89,329

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 26 мая 2025 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в тыс. тенге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная 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 (Примечание 13)	75,000	—	—	75,000
Корректировка справедливой стоимости займов, полученных от Участника (Примечание 9)	—	656,656	—	656,656
На 31 декабря 2023 года	75,000	656,656	64,583	796,239
Прибыль за год	—	—	232,680	232,680
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный доход за год	—	—	232,680	232,680
Увеличение уставного капитала (Примечание 13)	425,000	—	—	425,000
Корректировка справедливой стоимости займов, полученных от Участника (Примечание 9)	—	80,125	—	80,125
На 31 декабря 2024 года	500,000	736,781	297,263	1,534,044

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 26 мая 2025 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 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 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 13*.

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

Настоящая финансовая отчетность за 2024 год была одобрена к выпуску руководством Компании (далее – «Руководство») 26 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. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «Совет по МСФО»).

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учетная политика которых описана в *Примечании 3*. Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчётности Компании, включённые в данную финансовую отчётность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), добавляются к или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, где необходимо, при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в отчёте о совокупном доходе.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – ССПУ).

Микрокредиты выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает микрокредиты выданные и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.е. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность, предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Информация об ОКУ по микрокредитам выданным представлена в *Примечаниях 6 и 20*.

в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

г) Займы полученные и облигации

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя займы полученные и облигации. После первоначального признания займы полученные и облигации отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

д) Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Модификация представляет собой существенное изменение условий кредитного договора, которое может включать, но не ограничивается:

- продлением срока погашения;
- изменением валюты кредита;
- снижением процентной ставки;
- отсрочкой платежей по основному долгу или процентам;
- прощением части долга;
- изменением механизма расчета процентной ставки;
- изменением порядка обеспечения (залога) по кредиту.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

д) Реструктуризация кредитов (продолжение)

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в отчете о совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного микрокредита из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

е) Сегментная отчетность

Руководство Компании определило микрофинансирование как единственный отчетный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

ж) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также:

Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива или цены исполнения опциона.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ж) Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства;
- в случае несостоятельности или банкротства кого-либо из контрагентов.

з) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в Республике Казахстан.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

з) Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе, прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (далее - ПСД), либо непосредственно в собственном капитале.

и) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

к) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

к) Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

л) Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

м) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

н) Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

о) Признание процентного дохода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (далее - ЭПС) – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия микрокредита. Следовательно, Компания признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве «Процентного дохода».

Процентный доход

Компания рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентный доход применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

п) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Применение новых стандартов не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Применения данных поправок не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Поправки касаются операций продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и должны учитываться как продажи. Согласно внесенной поправке, продавцу-арендатору следует впоследствии оценивать обязательства по аренде, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал какую-либо сумму прибыли или убытка, относящихся к сохраняемому за ним праву пользования. Это означает отсрочку получения такой прибыли даже если обязательство заключается в осуществлении переменных платежей, не зависящих от индекса или ставки.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).

Согласно данным поправкам, обязательства классифицируются на краткосрочные или долгосрочные, в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение по меньшей мере на двенадцать месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Поправка, внесенная в октябре 2022 года, установила, что договорные условия, т. е. ковенанты, которые должны соблюдаться после отчетной даты, не влияют на классификацию долга как краткосрочного или долгосрочного на отчетную дату. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. Термин «погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных инструментов организации. Существует исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опция на конвертацию классифицируется как долевого инструмента в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

п) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика» (выпущены 25 мая 2023 года).

В ответ на запрос пользователей финансовой отчетности по поводу неуместного или вводящего в заблуждение раскрытия информации о механизмах финансирования в мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7, требующие раскрытия информации о договоренностях о финансировании поставщика (также называют «обратным или реверсивным факторингом»). Согласно данным поправкам, необходимо раскрывать информацию о договоренностях о финансировании поставщика, что позволило бы пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки организации, а также на подверженность организации риску ликвидности. Целью дополнительных требований к раскрытию информации является повышение прозрачности в отношении договоренности о финансировании поставщика. Поправки не затрагивают принципы признания или оценки, а только требования к раскрытию информации.

р) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);*
- *Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);*
- *МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);*
- *МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).*
- *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года);*
- *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО);*
- *Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).*

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемой в отчетности выручки, расходов, активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих годах. В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуются существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств. Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Компании, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем выданным микрокредитам требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ являются результатом модели, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга;
- объединения финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между нововведениями в законодательство и экономическими данными, и также их влияние на показатели PD, EAD и LGD.

Политика Компании подразумевает регулярный пересмотр модели с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

Более подробная информация о политике Компании по определению обесценения приведена в *Примечании 20*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные денежные средства	93,374	87,971
Денежные средства на текущих счетах	10,304	1,358
	103,678	89,329

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ

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

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Микрокредиты, выданные под залог движимого имущества	7,803,189	3,074,702
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,944)	(2,237)
	7,795,245	3,072,465

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

Выданные микрокредиты обеспечены залогом, оцененным по справедливой стоимости в размере 9,269,130 тыс. тенге на момент выдачи микрокредита.

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>в тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2,776,621	295,850	2,231	3,074,702
Новые созданные активы	22,827,406	—	—	22,827,406
Активы, которые были погашены	(12,870,929)	(4,872,497)	(457,267)	(18,200,693)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	65,904	19,312	16,558	101,774
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(5,890,841)	5,890,841	—	—
Переводы в Этап 3	—	(636,324)	636,324	—
Списанные суммы	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 года	6,908,161	697,182	197,846	7,803,189

<i>в тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	2,018	217	2	2,237
Новые созданные активы	19,281	—	—	19,281
Активы, которые были погашены	(11,394)	(1,843)	(253)	(13,490)
Чистое изменение резерва по ОКУ	(221)	227	(90)	(84)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(2,658)	2,658	—	—
Переводы в Этап 3	—	(546)	546	—
Списанные суммы	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 года	7,026	713	205	7,944

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	—	—	—	—
Новые созданные активы	4,254,458	—	—	4,254,458
Активы, которые были погашены	(1,081,276)	(170,308)	—	(1,251,584)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	56,241	15,414	173	71,828
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(452,802)	452,802	—	—
Переводы в Этап 3	—	(2,058)	2,058	—
Списанные суммы	—	—	—	—
На 31 декабря 2023 года	2,776,621	295,850	2,231	3,074,702

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	—	—	—	—
Резерв под ОКУ по финансовым активам, полученным от СФК	—	—	—	—
Новые созданные активы	2,018	217	2	2,237
Активы, которые были погашены	—	—	—	—
Чистое изменение резерва по ОКУ	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—
На 31 декабря 2023 года	2,018	217	2	2,237

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В течение 2024 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого Компания не признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	Специальное оборудование	Офисное оборудование	Офисная мебель	Немате- риальные активы	Итого
Первоначальная стоимость					
На 20 января 2023 года	—	—	—	—	—
Поступление	917	33	350	65	1,365
На 31 декабря 2023 года	917	33	350	65	1,365
Поступление	230,166	19,268	41,880	—	291,314
На 31 декабря 2024 года	231,083	19,301	42,230	65	292,679
Накопленный износ					
На 20 января 2023 года	—	—	—	—	—
Износ за период	(4)	—	(10)	(7)	(21)
На 31 декабря 2023 года	(4)	—	(10)	(7)	(21)
Износ за год	(4,506)	(754)	(653)	(8)	(5,921)
На 31 декабря 2024 года	(4,510)	(754)	(663)	(15)	(5 942)
На 31 декабря 2023 года	913	33	340	58	1,344
На 31 декабря 2024 года	226,573	18,547	41,567	50	286,737

8. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2024 года активы в форме права пользования представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Начальная стоимость		
На 1 января	39,977	—
Поступления (<i>Примечание 10</i>)	118,376	39,977
На 31 декабря	158,353	39,977
Амортизация		
На 1 января	(3,674)	—
Отчисления на амортизацию	(30,292)	(3,674)
Корректировки	(3,025)	—
На 31 декабря	(36,991)	(3,674)
Балансовая стоимость		
На 1 января	36,303	—
На 31 декабря	121,362	36,303

Для выдачи микрокредитов Компания арендует коммерческие помещения в различных городах Республики Казахстан, включая 13 отделений в г. Шымкент и 16 отделений в других городах, на сроки от 4 до 6 лет. Обязательства по аренде представлены в *Примечании 10*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

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

<i>в тыс. тенге</i>	Цель финансирования	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «МФО «GoldFinMarket» (Примечание 18)	Пополнение оборотного капитала	2029-2030 гг.	12.00%- 24.00%	2,314,287	2,337,531
АО «ForteBank»	Пополнение оборотного капитала	2025 год	19.50%	702,947	—
ТОО «МФО «GoldFinMarket» (Примечание 18)	Пополнение оборотного капитала	2025 год	12.00%- 24.00%	403,233	—
				3,420,467	2,337,531
<i>В том числе:</i>					
Краткосрочная часть				1,106,180	—
Долгосрочная часть				2,314,287	2,337,531

ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket»

Долгосрочные субординированные займы

В период с августа по ноябрь 2023 года Компания подписала три договора субординированных займов с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» – единственным Участником Компании. В рамках этих договоров Участник предоставил Компании три невозобновляемые кредитные линии на общую сумму 3,000,000 тыс. тенге.

8 января 2024 года Компания заключила договор субординированного займа №4, в рамках которого Участник предоставил Компании возобновляемую кредитную линию на сумму 300,000 тыс. тенге. Срок пользования кредитной линией составляет 6 лет.

6 сентября заключила договор субординированного займа №5, в рамках которого Участник предоставил Компании невозобновляемую кредитную линию на сумму 60,000 тыс. тенге.

Срок пользования кредитными линиями составляет 6 лет.

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по договорам субординированных займов составила 2,969,000 тыс. тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания получила займы в размере 389,000 тыс. тенге и погасила задолженность в сумме 439,500 тыс. тенге.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долгосрочные субординированные займы (продолжение)

Полученные субординированные займы были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков с применением эффективной процентной ставки в размере 18.96%-20.08%, представляющей собой средневзвешенную ставку по кредитам, выданным банками второго уровня Республики Казахстан в течение первых девяти месяцев 2024 года на схожих условиях. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания отразила корректировку до справедливой стоимости займов, полученных на сумму 80,125 тыс. тенге в составе капитала в качестве дополнительно оплаченного капитала (31 декабря 2023 года: дополнительно оплаченный капитал в размере 656,656 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания отразила амортизацию корректировки на сумму 90,224 тыс. тенге (2023 год: 6,671 тыс. тенге), *Примечание 15*.

Краткосрочные займы

В период с февраля по июнь 2024 года Компания заключила тринадцать кредитных соглашений с ТОО «Микрофинансовая организация «GoldFinMarket» – единственным Участником Компании. В рамках соглашения Участник предоставил Компании кредитные линии 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 год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания в рамках кредитных линий получила займы в размере 1,018,595 тыс. тенге и погасила задолженность на сумму 621,115 тыс. тенге.

АО «ForteBank»

В марте 2024 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «ForteBank». Общая сумма возобновляемой кредитной линии составила 900,000 тыс. тенге с датой предельного освоения до 1 июня 2025 года и датой окончательного расчета до 31 декабря 2027 года. За год, закончившийся 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 ставке 19.5% годовых на срок до 1 года.

Движение займов за год, закончившихся 31 декабря 2024 года представлено следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
На начало года	2,337,531	–
Получение займов	3,938,995	2,969,000
Погашение займов	(2,894,515)	–
Начисленные проценты (<i>Примечание 15</i>)	650,133	53,418
Уплаченные проценты	(621,776)	(34,902)
Признание дисконта	(80,125)	(656,656)
Амортизация дисконта (<i>Примечание 15</i>)	90,224	6,671
На конец года	3,420,467	2,337,531

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по аренде представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На 20 января	39,611	—
Поступления (Примечание 8)	118,376	39,977
Платежи	(40,700)	(2,800)
Амортизация дисконта (Примечание 15)	21,112	2,434
Изменение в оценках	(3,501)	—
На 31 декабря	134,898	39,611
В том числе:		
Долгосрочная часть	97,594	30,886
Краткосрочная часть	37,304	8,725

Компания арендует офисные помещения и признает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей. В 2024 году ставка, используемая для учета обязательств по аренде, составила 19.7%.

11. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность по выпущенным облигациям	3,036,761	—
Начисленное купонное вознаграждение	52,226	—
	3,088,987	—

В период с сентября по декабрь 2024 года Компания разместила 3,100 тыс. купонных облигаций 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.

Два выпуска указанных облигаций производился в рамках первой облигационной программы Компании, зарегистрированной 19 августа 2024 года на сумму 5 млрд тенге. Четыре выпуска (срок которых составляет 12 месяцев) выпущены вне рамок облигационной программы.

Движение долговых ценных бумаг за год, закончившийся 31 декабря 2024 года представлено следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
На начало года	—	—
Поступления от размещения	3,018,641	—
Начисленный купон (Примечание 15)	108,065	—
Уплаченный купон	(55,839)	—
Амортизация дисконта (Примечание 15)	18,120	—
На конец года	3,088,987	—

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность поставщикам	24,518	697
Предоплата вознаграждения по предоставленным займам и размещенным вкладам	19,427	4,854
Задолженность по оплате труда	6,026	892
Прочие	—	78
	49,971	6,521

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

В течение 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 2024 года и 31 декабря 2023 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.

14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года процентные доходы представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентный доход по микрокредитам выданным	2,093,509	201,000
Доход от штрафов и пени	233,347	6,337
Вознаграждение по депозиту	2,133	—
Прочий доход	2,732	—
Итого	2,331,721	207,337

15. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года финансовые расходы представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Проценты по займам полученным (Примечание 9)	650,133	53,418
Проценты по выпущенным облигациям (Примечание 11)	108,065	—
Амортизация дисконта займов полученных (Примечание 9)	90,224	6,671
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (Примечание 10)	21,112	2,434
Амортизация дисконта по облигациям (Примечание 11)	18,120	—
Итого	887,654	62,523

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года общие и административные расходы представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	436,611	27,409
Краткосрочная аренда офиса	331,309	10,607
Профессиональные услуги	93,678	1,670
Обслуживание и ремонт основных средств	91,826	3,442
Материалы	44,849	—
Износ и амортизация	36,213	3,694
Расходы на рекламу	12,809	254
Банковские комиссии	11,674	7,372
Командировочные расходы	5,929	—
Прочее	39,605	5,439
Итого	1,104,503	59,887

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы по корпоративному подоходному налогу	80,147	18,107
Экономия по отложенному подоходному налогу	21,030	–
Итого расходы по налогу на прибыль	101,177	18,107

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

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	333,857	82,690
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу	66,771	16,538
Строительно-монтажные работы	15,000	–
Амортизация дисконта по займам от Участника	18,045	–
Прочие постоянные разницы	1,361	1,569
Итого расходы по подоходному налогу	101,177	18,107

Отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	Временные разницы	31 декабря 2023 года	Временные разницы
Обязательства по аренде	26,980	19,058	7,922	7,922
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	1,589	1,589	–	–
Отложенные налоговые активы	28,569	20,647	7,922	7,922
Активы в форме права пользования	24,272	17,011	7,261	7,261
Долговые ценные бумаги	12,648	12,648	–	–
Основные средства и нематериальные активы	12,679	12,679	–	–
Отложенные налоговые обязательства	49,599	42,338	7,261	7,261
Минус: резерв по непризнанным активам	–	661	(661)	(661)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(21,030)	(21,030)	–	–

Обязательства по подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 101,177 тыс. тенге (на 31 декабря 2023: 18,107 тыс. тенге)

18. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Операции с Участником за год:		
Проценты по займам полученным (Примечание 9)	580,669	53,418
Амортизация дисконта займов полученных (Примечание 9)	90,224	6,671
	670,893	60,089

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность перед Участником:		
Займы полученные (Примечание 9)	2,717,520	2,337,531
	2,717,520	2,337,531

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В течение 2024 года ключевой управленческий персонал представлен директором и главным бухгалтером. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующее:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата и прочие выплаты	15,143	4,574

19. 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.

19. 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 Республики Казахстан, 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 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет подтверждена.

20. 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.

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 декабря 2024 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.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных микрокредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного года в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Стадия 1: Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение 1 года.
- Стадия 2: Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- Стадия 3: Финансовые инструменты, имеющие признаки дефолта (обесценения), по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт и, следовательно, относит его к Стадии 3 для целей расчета ОКУ в любом случае, если заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного микрокредита с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по микрокредиту, или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи по займам полученным;
- значительные финансовые затруднения заемщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями один или более раз за последние 12 месяцев;
- наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, которые нанесли заемщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда происходит одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие на отчетную дату признаков обесценения;
- наличие хотя бы одного из факторов, свидетельствующих о существенном уменьшении кредитного риска с даты первоначального признания.

Дополнительным условием восстановления из Стадии 3 является осуществление не менее трех последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику.

Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 и Стадии 3 показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 20% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными. Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (статистика и прогнозы, публикуемые Национальным Банком РК). Специалисты Управления рисков и комплаенс определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря составил:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Микрокредиты выданные	7,795,245	3,072,465
Денежные средства (за минусом денежных средств в кассе)	10,304	1,358
Итого	7,805,549	3,073,823

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

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	–	201,280	1,203,840	4,008,197	5,413,317
Долговые ценные бумаги	–	–	2,133,448	1,528,822	3,662,270
Обязательства по аренде	–	16,077	34,308	153,816	204,201
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	49,971	–	–	49,971
Итого финансовые обязательства	–	267,328	3,371,596	5,690,835	9,329,759

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 года					
Займы полученные	–	89,070	273,148	4,375,421	4,737,639
Обязательства по аренде	–	4,973	18,703	51,114	74,790
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	6,521	–	–	6,521
Итого финансовые обязательства	–	100,564	291,851	4,426,535	4,818,950

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

31 декабря 2024 года					
в тыс. тенге	Справедливая стоимость по уровням оценки				Итого
	Текущая стоимость	Котировки на	Значительные	Значительные	
		активных рынках (Уровень 1)	наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	10,304	—	10,304	—	10,304
Микрокредиты выданные	7,795,245	—	7,795,245	—	7,795,245
Займы полученные	(3,420,467)	—	(3,420,467)	—	(3,420,467)
Долговые ценные бумаги	(3,088,987)	—	(3,088,987)	—	(3,088,987)
Обязательства по аренде	(134,898)	—	(134,898)	—	(134,898)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(49,971)	—	(49,971)	—	(49,971)
	1,111,226	—	1,111,226	—	1,111,226

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2023 года					
в тыс. тенге	Справедливая стоимость по уровням оценки				Итого
	Текущая стоимость	Котировки на	Значительные	Значительные	
		активных	наблюдаемые	ненаблюдаемые	
		рынках (Уровень 1)	исходные данные (Уровень 2)	с исходные данные (Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учиты- ваемые по амортизи- рованной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	1,358	—	1,358	—	1,358
Микрокредиты выданные	3,072,465	—	3,072,465	—	3,072,465
Займы полученные	(2,337,531)	—	(2,337,531)	—	(2,337,531)
Обязательства по аренде	(39,611)	—	(39,611)	—	(39,611)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,521)	—	(6,521)	—	(6,521)
	690,160	—	690,160	—	690,160

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

В отношении оценки справедливой стоимости микрокредитов выданных Компания предполагает, что если ставки вознаграждения по таким микрокредитам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

в тыс. тенге	31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	103,678	—	103,678
Микрокредиты выданные	7,795,245	—	7,795,245
Основные средства и нематериальные активы	—	286,737	286,737
Активы в форме права пользования	—	121,362	121,362
Прочие текущие активы	36,206	—	36,206
Итого	7,935,129	408,099	8,343,228
Займы полученные	405,120	3,015,347	3,420,467
Долговые ценные бумаги	2,133,448	955,539	3,088,987
Обязательства по аренде	37,304	97,594	134,898
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49,971	—	49,971
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам	13,684	—	13,684
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	80,147	—	80,147
Отложенное налоговое обязательство	—	21,030	21,030
Итого	2,719,674	4,068,480	6,809,184
Чистая позиция	5,215,455	(3,660,381)	1,534,044

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. 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 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	89,329	–	89,329
Микрокредиты выданные	3,072,465	–	3,072,465
Основные средства и нематериальные активы	–	1,344	1,344
Активы в форме права пользования	–	36,303	36,303
Прочие текущие активы	932	–	932
Итого	3,162,726	37,647	3,200,373
Займы полученные	18,516	2,319,015	2,337,531
Обязательства по аренде	8,725	30,886	39,611
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,521	–	6,521
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам	2,364	–	2,364
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	18,107	–	18,107
Итого	54,233	2,349,901	2,404,134
Чистая позиция	3,108,493	(2,312,254)	796,239

22. 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 декабря 2024 Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала.

23. 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.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

8 апреля 2025 года единственным участником Компании было принято решение изменить местонахождение (юридический адрес) на следующий адрес: РК, Туркестанская область, Отырарский район, Шаульдерский сельский округ, село Шаульдер, проспект Жибек жолы, дом 29/1.

В связи с изменением адреса, согласно законодательству о микрофинансовой деятельности, ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» подал заявление на переоформление лицензии. Новая лицензия № 13.25.0001.L была получена 28 апреля 2025 года.

ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» разместил с начала 2025 года 2,599 тыс.купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже.