



**birinshi lombard**

ОСНОВАН В 1995

**Товарищество с ограниченной  
ответственностью «Birinshi Lombard»  
(Бірінші Ломбард)**

**Инвестиционный меморандум**

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 декабря 2022 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2022 года

**Финансовый консультант  
АО «BCC Invest»**



**Уважаемые инвесторы,**

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

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 декабря 2022 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2020-2021 год и неаудированной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за 9 месяцев 2022 года.

Инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «ВСС Invest» (дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») (далее – «**Финансовый консультант**», **АО «ВСС Invest»**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента ([www.bcc-invest.kz](http://www.bcc-invest.kz)).

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

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

**Оглавление**

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) .....	8
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	12
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА .....	21
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	22
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	28
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА .....	35

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)	ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

Предыдущие полные и сокращенные наименования эмитента

22 мая 2019 года Эмитент был зарегистрирован под следующим наименованием:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Сенімді іргетас» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Сенімді іргетас» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Сенімді іргетас»	ТОО «Сенімді іргетас»
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

Наименование Эмитента было изменено 15 апреля 2020 года:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Ломбард «Сенімді іргетас» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Ломбард «Сенімді іргетас» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ломбард «Сенімді іргетас»	ТОО «Ломбард «Сенімді іргетас»
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

Наименование Эмитента было изменено 11 января 2022 года:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)	ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

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

### 2. Регистрационные данные

БИН Эмитента 190540020930.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 22 мая 2019 года.

Последняя государственная перерегистрация Эмитента произведена 11 января 2022 года.

### 3. Юридический и фактический адреса

Местонахождение: Казахстан, 050009, город Алматы, Алмалинский район, улица Розыбакиева, дом 37.

Телефон: +7 708 708 70 84, +7 708 973 04 22, факс отсутствует.

E-mail: Io\_biruza@mail.ru, m.potapov@1lombard.kz.

Интернет-сайт: <https://1lombard.kz/>.

### 4. История образования и деятельности эмитента, включая ключевые события в деятельности эмитента в хронологическом порядке

Эмитент является одним из крупнейших ломбардов в Казахстане и Средней Азии, предоставляющим услуги для более 30 тысяч клиентов. Деятельность Эмитента охватывает всю территорию Республики Казахстан, а также присутствует в Узбекистане и Кыргызстане в части дочерних организаций.

Период	Мероприятия
2019 год	<ul style="list-style-type: none"> <li>Регистрация Эмитента 22 мая 2019 года, приобретение кредитного портфеля согласно условиям договоров по переуступке прав требования согласно договорам с ТОО «Каржалык Жал» и ТОО «Акылга Конымды». К концу года было открыто 219 отделений.</li> </ul>
2020 год	<ul style="list-style-type: none"> <li>22 декабря 2020 года была приобретена 50%-ная доля в киргизской компании ОсДО «Биринчи ломбард Кэй Джи» с ломбардной деятельностью в Кыргызстане.</li> <li>На 31 декабря 2020 года количество действующих отделений Эмитента по Казахстану составило 323 отделения.</li> </ul>
2021 год	<ul style="list-style-type: none"> <li>09 сентября 2021 года была приобретена 69,89%-ная доля узбекской компании СП ООО «CHINARA BIZNES KREDIT LOMBARD» с ломбардной деятельностью в Узбекистане.</li> <li>16 сентября 2021 года была приобретена 99,07%-ная доля в узбекской компании СП ООО «HASHAMATLI CHINOR LOMBARD» с ломбардной деятельностью в Узбекистане.</li> <li>Общее количество отделений на 31 декабря 2021 года по группе компаний Эмитента в Казахстане, Узбекистане и Кыргызстане составило 355 отделений.</li> </ul>
2022 год	<ul style="list-style-type: none"> <li>11 января 2022 года осуществлена перерегистрация Эмитента в связи с переименованием в ТОО «Birinshi Lombard (Бірінші Ломбард) и изменением формы управления (ранее: исполнительный орган – генеральный директор, в настоящее время: исполнительный орган – дирекция).</li> <li>07 апреля 2022 года был осуществлен вывод узбекского учредителя из состава компании СП ООО «HASHAMATLI CHINOR LOMBARD» и регистрация иностранного предприятия на территории Республики Узбекистан ИП «HASHAMATLI CHINOR LOMBARD» со 100% долей владения Эмитента.</li> <li>15 июля 2022 года была увеличена доля Эмитента до 75% в ОсДО «Биринчи ломбард Кэй Джи».</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 29 июля 2022 года была увеличена доля Эмитента до 84,93% в ООО «CHINARA BIZNES KREDIT LOMBARD».</li> <li>▪ 08 декабря 2022 года была увеличена доля Эмитента до 87,5% в ОсДО «Биринчи ломбард Кэй Джи».</li> <li>▪ На 31 декабря 2022 года общее количество отделений по группе компаний Эмитента в Казахстане, Узбекистане и Кыргызстане составляет 390 отделения.</li> </ul>
--	---

### Цель создания эмитента

Основной целью деятельности Эмитента является извлечение чистого дохода путем осуществления предпринимательской деятельности.

### 5. Филиалы и представительства

По состоянию на 31 декабря 2022 года Эмитент не имеет филиалов или представительств.

### 6. Виды деятельности

Эмитент является одним из крупнейших ломбардов в Казахстане и предоставляет микрокредиты физическим лицам под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования, на срок до одного года.

Основная деятельность Эмитента - это ломбардные операции по предоставлению микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества (ювелирных изделий), предназначенного для личного пользования на срок до одного года на условиях платности, срочности, возвратности и обеспеченности с обязательным оформлением договора (залогового билета).

Под ломбардными операциями подразумевают проведение следующих операций: выдача займа, продление срока займа, полное погашение займа, частичное погашение займа с выкупом/без выкупа предмета залога, полное погашение займа. В процессе своей деятельности Ломбард осуществляет учет, хранение и подготовку ценностей, переходящих после переоформления права собственности на залог, продаже ювелирных изделий, (содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни), по которым торги не состоялись через компании осуществляющие аукционные торги, и проводит предпродажную подготовку к оптовой реализации ювелирных изделий (лом).

### 7. Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 31 декабря 2022 года Эмитент не имеет рейтингов.

### 8. Сведения о лицензиях/разрешениях

Эмитент имеет бессрочную лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0046.L от 14.02.2022 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

Эмитент не является недропользователем.

### 9. Участие в капитале других юридических лиц

Полное наименование	Юридический и фактический адрес	Основные виды деятельности	Размер доли участия в уставном капитале, которыми владеет эмитент
Иностранное предприятие в форме Общества с	Республика Узбекистан, г. Ташкент,	Ломбардная деятельность	100%

ограниченной ответственностью «HASHAMATLI CHINOR LOMBARD»	Учтепинский район, массив Чиланзар-12, дом 2, квартира 2		
Совместное предприятие в форме Общества с ограниченной ответственностью «CHINARA BIZNES KREDIT LOMBARD»	Республика Узбекистан, г. Ташкент, Чиланзар квартал 5, дом 46, квартира 92	Ломбардная деятельность	84,93%
Общество с дополнительной ответственностью «Биринчи ломбард Кэй Джи»	Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Жибек Жолу, 213	Ломбардная деятельность	87,5%

Финансовые показатели дочерних организаций по состоянию на 30.09.2022 г., в тыс. тенге

Полное наименование	Активы	Собственный капитал	Объем продаж, выручка	Доход от финансирования	Нераспределенная прибыль / (убыток)	Чистая прибыль / (убыток)
Иностранное предприятие в форме Общества с ограниченной ответственностью «HASHAMATLI CHINOR LOMBARD»	98 888	45 649	10 777	26 023	490	(5 005)
Совместное предприятие в форме Общества с ограниченной ответственностью «CHINARA BIZNES KREDIT LOMBARD»	172 008	100 413	31 092	65 222	28 426	261
Общество с дополнительной ответственностью «Биринчи ломбард Кэй Джи»	453 686	(25 481)	154 988	22 823	(31 477)	70 283

Финансовые показатели дочерних организаций по состоянию на 31.12.2021 г., в тыс. тенге

Полное наименование	Активы	Собственный капитал	Объем продаж, выручка	Доход от финансирования	Нераспределенная прибыль / (убыток)	Чистая прибыль / (убыток)
Иностранное предприятие в	25 183	18 622	-	754	(2 913)	(2 913)

форме Общества с ограниченной ответственностью «HASHAMATLI CHINOR LOMBARD»						
Совместное предприятие в форме Общества с ограниченной ответственностью «CHINARA BIZNES KREDIT LOMBARD»	140 488	89 569	-	70 385	23 372	36 011
Общество с дополнительной ответственностью «Биринчи ломбард Кэй Джи»	242 175	(52 910)	-	106 469	(55 486)	34

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

Эмитент не участвует в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.

## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

### 1. Структура органов управления эмитента

В соответствии с уставом Эмитента, утвержденным Общим собранием участников от 29 декабря 2021 года, органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Общее собрание участников;
- исполнительный (коллегиальный) орган – Дирекция.

### 2. Участники эмитента

По состоянию на 31 декабря 2022 года участниками Эмитента являются следующие физические лица:

ФИО	Место жительства	Доля участия
Козлова Ирина Владилленовна	Республика Казахстан, г. Алматы	64%
Соколова Александра Вадимовна	Республика Казахстан, г. Алматы	36%

*Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем 5 и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)*

06 января 2021 года изменился состав учредителей ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард), добавился один участник с долей 36% - Соколова Александра Вадимовна.



### 3. Информация об ИРО

Неприменимо.

### 4. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета).

### 5. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента

*Фамилия, имя, отчество (при наличии) и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента:*

В соответствии с уставом Эмитента исполнительным (коллегиальным) органом Эмитента является Дирекция. В состав Дирекции Эмитента входят:

- Исполнительный директор - Калюта Инна Арыстанбековна, 1969 года рождения;
- Член Дирекции / Главный бухгалтер - Алашпаева Галина Александровна, 1976 года рождения;
- Член Дирекции / Начальник юридического отдела - Рысбекова Ирина Николаевна, 1981 года рождения.

*Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности, а также сведения о количестве принадлежащих им акций (долей участия в уставном капитале) эмитента и его дочерних и зависимых организаций:*

ФИО	Сведения о трудовой деятельности
<b>Калюта Инна Арыстанбековна</b> Исполнительный директор	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ с 07.02.2022 г. по настоящее время – Исполнительный директор ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)</li> <li>▪ с января 2018 г. по октябрь 2021 г. – Media и Digital менеджер ТОО «Нестле Фуд Казахстан»</li> </ul>
<b>Алашпаева Галина Александровна</b> Член Дирекции / Главный бухгалтер	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ с 23.06.2022 г. по настоящее время – Член Дирекции ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)</li> <li>▪ с 01.12.2021 г. по настоящее время – Главный бухгалтер ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)</li> <li>▪ с июня 2020 г. по июнь 2021 г. – Главный бухгалтер ТОО «Basel Credits», ТОО «МФО «Юникредо»</li> </ul>
<b>Рысбекова Ирина Николаевна</b> Член Дирекции / Начальник юридического отдела	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ с 23.06.2022 г. по настоящее время – Член Дирекции ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)</li> <li>▪ с 01.03.2022 г. по настоящее время – Начальник юридического отдела ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард)</li> <li>▪ с октября 2019 г. по февраль 2022 г. – Главный юрист АО «First Heartland Jusan Bank»</li> </ul>

Члены Дирекции Эмитента не имеют доли в уставном капитале Эмитента.

*Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершенный финансовый год*

За 2021 и 2022 годы выплат вознаграждений и бонусов членам исполнительного органа Эмитента не осуществлялось.

## 6. Иные органы эмитента

Отсутствуют.

*Среднесписочная численность работников Эмитента*

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 954 человека.

*Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента*

№	Наименование структурного подразделения	ФИО руководителя структурного подразделения
1	Участник №1 (куратор внутреннего аудита)	Козлова Ирина Владилленовна
2	Участник №2 (куратор отдела развития и маркетинга)	Соколова Александра Вадимовна
3	Советник учредителя	Соколов Вадим Георгиевич
4	Исполнительный директор	Калюта Инна Арыстанбековна
5	Директор департамента ломбардных услуг	Маметова Гульнара Кадыржановна
6	Административный директор	Шломина Юлия Николаевна
7	Директор по развитию	Ан Павел Борисович
8	Финансовый директор	Манафова Альфия Махмутовна
9	Главный бухгалтер	Алашпаева Галина Александровна
10	Директор службы безопасности	Насырбаев Руслан Ильдарович
11	Директор департамент распределения ценностей и торгов	Шижаева Татьяна Сергеевна
12	Начальник юридического отдела	Рысбекова Ирина Николаевна
13	Директор IT Департамента	Олещенко Алексей Сергеевич
14	HR Директор	Патталова Гульжанат Жаксылыковна
15	Руководитель службы внутреннего аудита	Суюнчалиева Айгерим Курманбаевна
16	Начальник административно-хозяйственного отдела	Лущиков Всеволод Викторович

### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

#### 1. Описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность (рыночная позиция эмитента, масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация), и положение эмитента в данной отрасли

ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) относится к микрокредитным финансовым организациям. Основная деятельность Эмитента — это ломбардные операции по предоставлению микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества (ювелирных изделий), предназначенного для личного пользования на срок до одного года на условиях платности, срочности, возвратности и обеспеченности с обязательным оформлением договора (залогового билета). Под ломбардными операциями подразумевается проведение следующих операций: выдача займа, продление срока займа, полное погашение займа, частичное погашение займа с выкупом/без выкупа предмета залога, полное погашение займа.

Ломбардный кредит – это краткосрочный, фиксированный по размерам кредит, который обеспечивается легко реализуемым движимым имуществом или правом. При предоставлении ломбардного кредита залог оценивается не по полной стоимости на день заключения кредитного договора, а в зависимости от вида движимого имущества учитывается только часть его стоимости. Такая оценка связана с рисками, возникающими при реализации залога.

Деятельность ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) охватывает всю территорию Республики Казахстан. В настоящее время 361 обособленное подразделение осуществляет свою деятельность, также имеются отделения в Кыргызстане и Узбекистане – 19 отделений и 10 отделений, соответственно.

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 октября 2022 года, в Казахстане зарегистрировано 569 ломбардов.

Согласно статистике Национального Банка Республики Казахстан, совокупные активы ломбардов по состоянию на 01 октября 2022 года составили 251 млрд. тенге, показав прирост на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. На долю десяти крупнейших ломбардов приходится 61,3% активов отрасли, Эмитент занимает 6 место по размеру активов среди ломбардов. За последние годы наблюдается рост активов и прибыли ломбардов, что свидетельствует в пользу значительного потенциала данного рынка.

Совокупная нераспределенная прибыль ломбардов по состоянию на 01 октября 2022 года составила 28 млрд. тенге (+10,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

#### **Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность**

ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) планирует ежегодно открывать по 80 новых подразделений в городах Казахстана, Кыргызстана и Узбекистана.

Планируемое местоположение новых подразделений — это нежилые помещения в крупных торговых центрах в спальных районах с новой высокоэтажной застройкой, базары и рынки, в торговых центрах, где находятся магазин продовольственных товаров и электронной техники, районы выставок и прочее. Такие местоположения позволят получить значительный приток клиентов.

Основная целевая аудитория ломбарда - представители среднего класса, имеющие имущество, которое можно заложить. Значительная доля клиентов ломбардов - начинающие предприниматели, испытывающие необходимость в капитале для вложения в бизнес. Малоимущие клиенты ломбардов обычно закладывают ювелирные изделия. Для ломбардов характерна незначительно выраженная сезонность, связанная с календарными праздниками.

При определении местоположения подразделений ТОО «Birinshi Lombard» (Бірінші Ломбард) учитывается проходимость людского потока, отсутствие в данном районе представителей других микрокредитных организаций или кредитных организаций с высокими ставками по кредитам.

Эмитент активно развивается на рынке ломбардов в Кыргызстане и Узбекистане. В ближайшее время Эмитент планирует оказаться в тройке лидеров в Узбекистане и Кыргызстане, а также укрепить свои позиции в Казахстане.

## 2. Сведения об основных конкурентах эмитента с указанием их наименований и местонахождения, масштаба конкуренции

В качестве конкурентов Эмитента можно рассматривать другие ломбарды Республики Казахстан, некоторые из которых указаны ниже:

№	Наименование	Доля в общих активах сектора ломбардов по состоянию на 01.10.2022 г.	Местонахождение
1	ТОО «М-Ломбард»	13,9%	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Попова, 33
2	ТОО «МК-Ломбард»	9,2%	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Попова, 29
3	ТОО «МК-Золото Ломбард»	8,9%	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 73/2
4	ТОО «Сейф Ломбард»	8,3%	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 156
5	ТОО «Астра-Ломбард»	7,8%	Республика Казахстан, г. Талдыкорган, ул. Кунаева, мкрн. 4, 29, кв. 18
6	ТОО "Birinshi Lombard" (Бірінші Ломбард)	5,4%	Республика Казахстан, 050009, город Алматы, Алмалинский район, улица Розыбакиева, дом 37

## 3. Легкость или сложность входа в отрасль и выхода из нее, вероятность входа в отрасль новых конкурентов

На рынке ломбардов присутствует вероятность входа в отрасль новых конкурентов. Согласно нормативно-правовым актам Уполномоченного органа минимальный размер уставного капитала для ломбардов составляет 100 000 000 тенге. Данный минимальный порог для входа в отрасль новых компаний является относительно не высоким.

**Степень дифференциации продукции (выполнения работ, оказания услуг) конкурентов (сильно дифференцирована, слабо дифференцирована или практически идентична)**

Степень дифференциации продукции среди ломбардов практически идентична.

**4. Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента**

По состоянию на 30 сентября 2022 года у Эмитента отсутствуют поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ), отсутствуют.

**5. Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации**

Полное наименование потребителя	Доля оборота от выручки	Пояснение
ТОО «Тау-Кен Алтын»	40%	Эмитент реализует потребителю золотой лом

**6. Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей**

Эмитент имеет несколько поставщиков финансирования в целях дифференциации источников финансирования и гибкого реагирования на изменение спроса и предложения на локальном и зарубежном рынках фондирования.

Эмитентом постоянно отрабатываются альтернативные поставщики по всем видам финансирования и кредитования. Эмитент имеет возможность менять поставщиков, в случае возникновения препятствий для сотрудничества любого характера, в т.ч. экономические и геополитические препятствия. В этой связи Эмитент имеет незначительную зависимость от существующих поставщиков.

У Эмитента имеется крупный потребитель в лице ТОО «Тау-Кен Алтын», которому Эмитент реализует золотой лом. При этом Эмитент имеет возможность выбора среди других потребителей, т.к. золотой лом пользуется спросом среди производителей.

**7. Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах**

Деятельность, которая носит сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

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

Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг) и не реализует (оказывает) продукцию (работы, услуги) на экспорт.

**9. Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента**

Отсутствуют.

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

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

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

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

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

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- автоматизация бизнес-процессов для повышения скорости и качества обслуживания клиентов;
- внедрение мобильных технологий;
- предоставление онлайн-услуг;
- внедрение биометрических систем.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- риск сбоя программного обеспечения;

- киберриски - для снижения киберрисков Эмитентом будут приниматься все необходимые меры по внедрению механизмов осуществления упреждающего контроля за киберрисками на постоянной основе в целях защиты интересов клиентов.

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

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

Отсутствуют.

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

Направление вложений	Сумма вложений, тыс. тенге	Источник финансирования	Цель вложения
<b>2021 год, тыс. тенге</b>			
Компьютерное оборудование	160 020	Собственные средства	Для работы в офисе
Приобретение прочих основных средств	114 410	Собственные средства	Для работы в офисе (мебель и прочее)
Нематериальные активы	14 353	Собственные средства	Программное обеспечение
<b>30.09.2022 год, тыс. тенге</b>			
Компьютерное оборудование	27 520	Собственные средства	Для работы в офисе
Приобретение прочих основных средств	96 932	Собственные средства	Для работы в офисе (мебель и прочее)
Нематериальные активы	4 832	Собственные средства	Программное обеспечение

**15. Сведения об участии эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов**

Отсутствуют.

**16. Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции**

Отсутствуют.

**17. Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения**

Отсутствуют.

**18. Описание рисков, свойственных для эмитента и его бизнеса, а также для его дочерних организаций. Необходимо подробно описать не только применимые к эмитенту и его дочерним организациям риски, но и правильным образом сфокусировать внимание инвесторов на наиболее существенных рисках, включая, но не ограничиваясь описанием таких рисков, как: отраслевые риски, страновые и региональные риски, финансовые риски, правовые риски, репутационный риск, стратегический риск и другие риски, связанные с деятельностью эмитента**

*Отраслевые риски*

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

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

*Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента*

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка ломбардов в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

*Кредитный риск*

Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков/ кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Эмитент предполагает максимальную автоматизацию процесса управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска. Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Эмитента вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Эмитента с учетом кредитного риска. Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;



- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Эмитент регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВ+.

Основными критериями оценки кредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск осуществляется ответственными работниками Эмитента. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель - продукт, в рамках которого они предоставлены.

При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. Эмитент учитывает диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки. Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Эмитента является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Эмитента активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Эмитента;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени. Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности. Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и

осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан.

#### *Валютный риск*

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте, который влияет на исполнение обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены незначительному риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом работы по хеджированию данных рисков. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств. Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах. Эмитент не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в российских рублях, долларах США и евро.

#### *Процентный риск*

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

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Эмитент не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, Руководство Эмитента проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Эмитента.

#### *Правовой риск*

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

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

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

*Риск потери деловой репутации*

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

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

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

**Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**

- 1. Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали эмитенту финансовые услуги, с указанием их полных наименований, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных эмитентом с данными организациями**

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж, бизнес-центр "Old Square"	Шаяхметов Д.Н.	Услуги финансового консультанта, брокера
АО «First Heartland Jýsan Bank»	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби, дом 15, блок 4В	Айдосов Н.Г.	Кредитная линия Банковское обслуживание
АО «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова У.Б.	Банковское обслуживание

- 2. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит годовой финансовой отчетности либо аудит (обзор) промежуточной финансовой отчетности эмитента, с указанием полных наименований таких организаций, их юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию об их членстве в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством государства ее регистрации**

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020-2021 гг. осуществляло ТОО «Казахстанаудит», являющееся Членом Палаты аудиторов Республики Казахстан. Первый руководитель ТОО «Казахстанаудит» - Кошкимбаев А.Е. Адрес: г. Алматы, мкр. 6, 56а, тел: + 7 (727) 397 12 48.

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2020-2021 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, и неаудированной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2022 года.

### 1. Финансовая отчетность эмитента

Отчет о финансовом положении Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)	30.09.2022 (неауд.)
<b>АКТИВЫ</b>			
<i>Краткосрочные активы</i>			
Запасы	82 352	331 043	150 072
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	98 019	356 865	327 562
Мирокредиты выданные	7 123 740	8 467 453	11 605 554
Прочие финансовые активы	236	34 025	1 317
Прочие краткосрочные активы	63 547	108 644	21 455
Денежные средства и их эквиваленты	919 257	701 817	761 153
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>8 287 151</b>	<b>9 999 847</b>	<b>12 867 113</b>
<i>Долгосрочные активы</i>			
Основные средства	310 699	457 542	546 323
Нематериальные активы	3 671	13 216	11 513
Право пользования активом	138 999	127 481	41 844
Гудвилл	27 504	35 114	35 114
Долгосрочные займы выданные	3 528	-	595 763
Отложенные налоговые активы	15 084	30 386	6 009
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>499 485</b>	<b>663 739</b>	<b>1 236 566</b>
<b>Итого активы</b>	<b>8 786 636</b>	<b>10 663 586</b>	<b>14 103 679</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставной капитал	1 000 000	2 000 000	2 123 106
Дополнительно оплаченный капитал	1 115 379	1 116 764	1 116 764
Неконтрольная доля участия	(27 044)	(4 488)	5 270
Курсовая разница, признанная от пересчета финансовой отчетности дочерних компаний	-	(337)	453
Нерапределенная прибыль	1 530 701	3 415 205	6 880 135
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>3 619 036</b>	<b>6 527 144</b>	<b>10 125 728</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<i>Краткосрочные обязательства</i>			

Наименование	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)	30.09.2022 (неауд.)
Займы полученные	1 404 228	1 278 944	2 030 371
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	721 156	435 430	238 988
Краткосрочные обязательства по аренде	86 180	86 180	12 720
Обязательства по процентам	8 588	9 350	8 768
Обязательства по налогу на прибыль	505 316	138 615	122 371
Краткосрочные оценочные обязательства	91 892	136 902	248 120
Обязательства по налогам и другим платежам	-	-	153 992
Прочие краткосрочные обязательства	83 856	26 813	105 231
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 901 216</b>	<b>2 112 234</b>	<b>2 920 561</b>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Долгосрочные обязательства по займам	2 212 304	1 974 454	1 044 190
Долгосрочное обязательство по аренде	54 080	49 754	13 200
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>2 266 384</b>	<b>2 024 208</b>	<b>1 057 390</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>8 786 636</b>	<b>10 663 586</b>	<b>14 103 679</b>

## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)	30.09.2022 (неауд.)
Доходы от реализации золотого лома	3 638 910	5 616 532	4 798 503
Себестоимость	(3 290 537)	(5 488 634)	(4 276 840)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>348 373</b>	<b>127 898</b>	<b>521 663</b>
Доходы по вознаграждениям от предоставленных микрокредитов	5 195 514	7 068 493	7 085 533
Общие и административные расходы	(2 874 971)	(4 003 887)	(3 814 912)
Процентные расходы	(286 831)	(486 750)	(301 037)
Прочие доходы по вознаграждениям	13 659	18 336	96 401
Прочие доходы (расходы), нетто	(786 152)	(227 689)	761 120
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>1 609 592</b>	<b>2 496 401</b>	<b>4 348 768</b>
Расходы по налогу на прибыль	(485 033)	(647 073)	(415 329)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 124 559</b>	<b>1 849 328</b>	<b>3 933 439</b>
Итого совокупный доход	1 124 559	1 849 328	3 933 439
Чистая прибыль, относящаяся к неконтрольной доле участия	-	9 576	17 617
<b>Чистая прибыль, относящаяся на долю Эмитента</b>	<b>1 124 559</b>	<b>1 839 752</b>	<b>3 915 822</b>

## Отчет о движении денежных средств за годы Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)	30.09.2022 (неауд.)
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>	<b>1 124 559</b>	<b>1 849 328</b>	<b>3 933 439</b>
<b>Корректировка на неденежные статьи:</b>			
Списание ТМЗ	3 398 316	115 474	123 875
Расходы по начислению резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов	716 128	565 619	622 553
Доходы по процентам по займам выданным	(186 102)	-	-
Расходы на списание залогового имущества, не подлежащего реализации	3 680	20 281	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	61 351	126 947	117 608
Убыток от реализации основных средств	473	4 225	-
Амортизация права на аренду	45 081	56 588	101 668
Расходы по процентам, признанные в отношении обязательства по аренде	26 180	21 404	2 156
Расходы по процентам по полученным займам	260 651	244 929	301 037
Расходы от признания резерва на неиспользованные отпуска сотрудников	91 892	45 010	111 218
Признанное отложенное налоговое обязательство / (отложенный налоговый актив)	(16 160)	(15 302)	6 009
<b>Изменение статей баланса:</b>			
В том числе:			
Запасы	(110 210)	(364 165)	(90 868)
Дебиторская задолженность	(47 359)	(316 578)	206 325
Займы выданные	(4 298 056)	(1 885 389)	(4 465 176)
Прочие краткосрочные активы	107 233	(65 378)	(43 417)
Кредиторская задолженность	(1 354 987)	(271 156)	(2 524)
Обязательства по процентам	(238 895)	762	158
Прочие краткосрочные обязательства	230 466	(57 043)	(912 926)
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	350 465	(366 702)	13 539
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>164 705</b>	<b>(291 144)</b>	<b>111 508</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>			
В том числе:			
Реализация основных средств	6	(262 842)	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(123 956)</b>	<b>(262 842)</b>	<b>-</b>
В том числе:			

Наименование	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2021 (ауд.)	30.09.2022 (неауд.)
Приобретение основных средств	(119 683)	(252 491)	(124 452)
Приобретение нематериальных активов	(4 273)	(12 351)	(4 831)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(123 950)</b>	<b>(264 842)</b>	<b>(129 283)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>2 931 539</b>	<b>1 507 157</b>	<b>1 449 211</b>
В том числе:			
Взнос в уставный капитал	760 138	-	-
Получение займов	2 171 401	1 507 157	1 449 221
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(2 243 806)</b>	<b>(1 168 609)</b>	<b>(1 372 100)</b>
В том числе:			
Погашение займов	(2 173 806)	(1 097 809)	(1 332 500)
Выплаты по договору аренды	(70 000)	(70 800)	(39 600)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>687 733</b>	<b>338 548</b>	<b>77 111</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>728 488</b>	<b>(217 440)</b>	<b>77 111</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	190 769	919 257	701 817
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>919 257</b>	<b>707 817</b>	<b>761 153</b>



## Отчет об изменениях в капитале Эмитента

тыс. тенге

Наименование	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Неконтрольная доля участия	Курсовая разница, признанная в связи с пересчетом финансовой отчетности дочерних компаний	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2020 года	239 862	-	-	-	406 142	646 004
Прибыль / убыток за период	-	-	-	-	1 124 559	1 124 559
Экономия от предоставленного беспроцентного займа учредителем	-	1 115 379	-	-	-	1 115 379
Приобретение дочерней компании	-	-	(27 044)	-	-	(27 044)
Взнос в уставный капитал	760 138	-	-	-	-	760 138
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 115 379</b>	<b>(27 044)</b>	<b>-</b>	<b>1 530 701</b>	<b>3 619 036</b>
<b>Сальдо на 01 января 2021 года</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 115 379</b>	<b>(27 044)</b>	<b>-</b>	<b>1 530 701</b>	<b>3 619 036</b>
Прибыль / убыток за период	-	-	9 576	-	1 839 752	1 849 328
Экономия от предоставленного беспроцентного займа учредителем	-	46 137	-	-	-	46 137
Приобретение дочерней компании	-	-	12 980	(337)	-	12 643
Перенос на счет нераспределенной прибыли экономии от предоставленного беспроцентного займа учредителем по погашенным займам	-	(44 752)	-	-	44 752	-
<b>Взнос в уставный капитал</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 000 000</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2021 года</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 116 764</b>	<b>(4 488)</b>	<b>(337)</b>	<b>3 415 205</b>	<b>6 527 144</b>
<b>Сальдо на 01 января 2022 года</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 116 764</b>	<b>(4 488)</b>	<b>(337)</b>	<b>3 415 205</b>	<b>3 482 547</b>
Прибыль / убыток за период	-	-	17 617	-	3 915 822	3 933 439
Приобретение дочерней компании	123 106	-	(7 859)	790	-	116 037
Перенос на счет нераспределенной прибыли экономии от предоставленного беспроцентного займа учредителем по погашенным займам	-	-	-	-	-	-

Наименование	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Неконтрольная доля участия	Курсовая разница, признанная в связи с пересчетом финансовой отчетности дочерних компаний	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Внос в уставный капитал	-	-	-	-	(450 892)	(450 892)
Сальдо на 30 сентября 2022 года	2 123 106	1 116 764	5 270	453	6 880 135	10 125 728

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 1. Основные средства по состоянию на 30.09.2022 г.

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения, тыс. тенге	Начисленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость, тыс. тенге	Процент износа, %
Транспортные средства	138 174	(31 807)	106 367	23%
Прочие основные средства	625 835	(190 309)	435 526	30%
Активы в форме права пользования	4 981	(551)	4 430	11%
<b>Итого</b>	<b>768 990</b>	<b>(222 667)</b>	<b>546 323</b>	<b>29%</b>

Переоценка основных средств Эмитента в течение последних трех лет не проводилась.

Капитальное строительство Эмитентом не ведется.

### 2. Нематериальные активы по состоянию на 30.09.2022 г.

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения, тыс. тенге	Накопленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость, тыс. тенге	Процент износа, %
Лицензии	7 323	(3 803)	3 520	-52%
Программное обеспечение	638	(326)	312	-51%
Прочие нематериальные активы	15 915	(8 234)	7 681	-52%
<b>Итого</b>	<b>23 876</b>	<b>(12 363)</b>	<b>11 513</b>	<b>-52%</b>

### 3. Финансовые активы за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

Отсутствуют.

### 4. Займы выданные / финансовая помощь за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

*Займы клиентам, тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
<i>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости краткосрочные</i>			
Микрокредиты, выданные физическим лицам	8 148 485	10 057 818	12 227 907
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 024 745)	(1 590 365)	(622 553)
<b>Итого микрокредиты выданные</b>	<b>7 123 740</b>	<b>8 467 453</b>	<b>11 605 554</b>
Прочие финансовые активы	236	34 025	1 317
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>236</b>	<b>34 025</b>	<b>1 317</b>
<i>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости долгосрочные</i>			
Займы, выданные связанной стороне	3 528	-	-
<b>Итого займы выданные</b>	<b>3 528</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>7 127 504</b>	<b>8 501 478</b>	<b>12 202 634</b>

*Анализ качества займов тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
<b>Микрокредиты, по которым просроченная задолженность отсутствует, в том числе под залог:</b>	8 148 485	10 057 818	12 227 907
транспортных средств	0	0	0
ювелирных изделий	8 148 485	10 057 818	12 227 907
аудио, видео и бытовой техники	0	0	0
иное	0	0	0
<b>Микрокредиты, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению, в том числе по залог:</b>	1 226 524	1 763 890	1 299 925
от 1 до 30 дней	748 248	1 078 881	913 693
от 31 до 60 дней	405 982	485 862	336 443
от 61 до 90 дней	49 073	73 431	2 640
более 90 дней	23 221	125 716	47 149
<b>ИТОГО</b>	<b>9 375 009</b>	<b>11 821 708</b>	<b>13 527 832</b>

**5. Торговая и прочая дебиторская задолженность за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.***Торговая дебиторская задолженность, тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Торговая дебиторская задолженность	69 436	254 656	210 825
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	25 081	150 683	124 509
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	2 420	1 218	1 317
Задолженность по претензиям	1 082	8 041	50 323
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(57 733)	(59 412)
<b>Итого</b>	<b>98 019</b>	<b>365 865</b>	<b>327 562</b>

*Крупные дебиторы по состоянию на 31.12.2020 г.*

Наименование	Сумма в тыс. тенге	Доля
ТОО «Тау-Кен Алтын»	49 644	51%
ТОО «14-24К»	23 006	23%
Остальные	25 369	26%
<b>Итого</b>	<b>98 019</b>	<b>100%</b>

*Крупные дебиторы по состоянию на 31.12.2021 г.*

Наименование	Сумма в тыс. тенге	Доля
ТОО «Тау-Кен Алтын»	89 317	24%
ТОО «MELA D'ora»	55 114	15%
ТОО «14-24К»	47 716	13%

Иваненко Оксана Генриховна	39 848	11%
Остальные	133 870	37%
<b>Итого</b>	<b>365 865</b>	<b>100%</b>

Крупные дебиторы по состоянию на 30.09.2022 г.

Наименование	Сумма в тыс. тенге	Доля
ТОО «Тау-Кен Алтын»	52 898	16%
Иваненко Оксана Генриховна	38 646	12%
ИП «Мельникова»	33 294	10%
ТОО «MELA D'ora»	23 114	7%
Остальные	179 610	55%
<b>Итого</b>	<b>327 562</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31.12.2020 года, на 31.12.2021 года и на 30.09.2022 года просроченной и прочей дебиторской задолженности у Эмитента не имелось.

#### 6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

Наименование валюты	тыс. тенге		
	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Тенге	919 257	707 817	761 153
Доллар США	-	-	-
Евро	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>919 257</b>	<b>707 817</b>	<b>761 153</b>

Наименование банка	Валюта	Ставка вознаграждения	Сумма		
			31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
АО «First Heartland Jýsan Bank»	Тенге	14,75%	15 000	0	100 100
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	14,75%	380 000	157 776	115 931
<b>Итого</b>			<b>395 000</b>	<b>157 776</b>	<b>216 031</b>

#### 7. Прочие активы за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

Прочие активы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента, отсутствуют.

Наименование	тыс. тенге		
	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Краткосрочные авансы выданные	36 579	40 186	8 854
Налоговый актив по НДС	23 300	58 078	-
Расходы будущих периодов	3 447	6 393	12 345
Прочие краткосрочные активы	221	3 987	256
<b>Итого</b>	<b>63 547</b>	<b>108 644</b>	<b>21 455</b>

**8. Уставный капитал**

тыс. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Уставный капитал	1 000 000	2 000 000	2 123 106

Эмитент не выплачивал дивиденды.

**9. Резервный капитал / прочие виды резервов за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.**

Отсутствует.

**10. Займы полученные / полученная финансовая помощь за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2021 годов займы представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование	Валюта	Дата начала	Дата погашения	Номинальная ставка	31.12.2020	31.12.2021
<b>Займы</b>						
АО «First Heartland Jýsan Bank»	Тенге	28.03.2017	28.03.2027	14%	1 988 265	1 165 244
<b>Займы от связанных сторон</b>						
Козлова Ирина Владилленовна	Тенге	05.01.2020	По требованию	0%	1 628 267	2 031 583
Соколова Александра Вадимовна	Тенге	24.06.2021	По требованию	0%	-	56 571
<b>Итого</b>					<b>3 616 532</b>	<b>3 253 398</b>

По состоянию на 30 сентября 2022 года займы представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование	Валюта	Дата начала	Дата погашения	Номинальная ставка	30.09.2022
АО «First Heartland Jýsan Bank»	Тенге	28.03.2017	28.03.2027	14,5%	1 357 739
Козлова Ирина Владилленовна	Тенге	08.01.2022	По требованию	0%	1 660 251
Соколова Александра Вадимовна	Тенге	24.06.2021	По требованию	0%	56 571
<b>Итого</b>					<b>3 074 561</b>

**11. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Эмитент ранее не выпускал долговые ценные бумаги.

**12. Кредиторская задолженность за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.**

Ниже представлена краткосрочная кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2021 года и 30 сентября 2022 года. На вышеуказанные даты просроченной краткосрочной задолженности у Эмитента не имеется.

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Торговая кредиторская задолженность	652 437	314 647	73 182
Краткосрочная задолженность по оплате труда	60 664	110 660	152 646
Краткосрочная кредиторская задолженность перед подотчетными лицами	7 506	9 186	7 591
Прочая кредиторская задолженность	549	937	5 751
<b>Итого</b>	<b>721 156</b>	<b>435 430</b>	<b>238 988</b>

Ниже раскрыта информация по кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам по наименованию кредитора, валюте и сумме, оставшейся до погашения.

*Кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2020 г.*

Наименование кредитора	Валюта	Сумма, оставшаяся до погашения, тыс. тенге	Доля %	Аффилированность
ТОО «Ақылға қонымды»	Тенге	81 603	11%	-
ТОО «Дұрыс талғам»	Тенге	255 155	35%	-
ИП «Козлова Ирина Владиленовна»	Тенге	153 642	21%	Аффилирован
ТОО «Қаржылық жал»	Тенге	105 470	15%	-
Остальные	Тенге	125 286	17%	-
<b>Итого в тенге</b>		<b>721 156</b>	<b>100%</b>	

*Кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2021 г.*

Наименование кредитора	Валюта	Сумма, оставшаяся до погашения, тыс. тенге	Доля %	Аффилированность
ТОО «Дұрыс талғам»	Тенге	101 733	23%	-
ИП «Козлова Ирина Владиленовна»	Тенге	81 260	19%	Аффилирован
ТОО «Охранное агентство Богомол»	Тенге	13 898	3%	-
Остальные	Тенге	238 539	55%	-
<b>Итого в тенге</b>		<b>435 430</b>	<b>100%</b>	

*Кредиторская задолженность по состоянию на 30.09.2022 г.*

Наименование кредитора	Валюта	Сумма, оставшаяся до погашения, тыс. тенге	Доля %	Аффилированность
ТОО «Дұрыс талғам»	Тенге	101 077	42%	-
ИП «Козлова Ирина Владиленовна»	Тенге	20 560	9%	Аффилирован
ТОО «Қаржылық жал»	Тенге	14 521	6%	-
ТОО «Охранное агентство Богомол»	Тенге	12 855	5%	-
ИП «Соколова А.В.»	Тенге	17 943	8%	Аффилирован
Остальные	Тенге	72 032	30%	-
<b>Итого в тенге</b>		<b>238 988</b>	<b>100%</b>	

Ниже представлена кредиторская задолженность Эмитента в разрезе валют.

Наименование кредитора	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Тенге	721 156	435 430	238 988
Другие валюты	-	-	-

### 13. Прочие обязательства за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г., тыс. тенге

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Обязательства по выданным микрокредитам	44 338	26 813	23 155
Обязательства по налогам и отчислениям с заработной платы	36 468	-	93 897
Прочие обязательства	50	-	5 751
<b>Итого</b>	<b>83 856</b>	<b>26 813</b>	<b>122 803</b>

### 14. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции, оказанных услуг, выполненных работ) за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2020	Доля	31.12.2021	Доля	30.09.2022	Доля
Доходы от реализации золотого лома	3 638 910	41,2%	5 616 532	44,3%	4 798 503	40,4%
Процентные доходы по выданным микрокредитам	5 195 514	58,8%	7 068 493	55,75%	7 085 533	59,6%
<b>Итого:</b>	<b>8 834 424</b>	<b>100%</b>	<b>12 685 025</b>	<b>100%</b>	<b>11 884 036</b>	<b>100%</b>

- географическое распределение реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) – Эмитент предоставляет ломбардные услуги в Казахстане, Узбекистане и Киргизии.
- основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы реализованной эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода: экономические условия в Республике Казахстан, уровень благосостояния населения, уровень конкуренции, процентные ставки на рынке микрокредитования и уровень инфляции.
- мер, предпринимаемых эмитентом для роста доходов от реализации продукции (оказания услуг, выполнения работ) – для роста кредитования применяется реклама в интернете, распространение визиток и буклетов.

### Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции, оказанных услуг, выполненных работ) за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2020	Доля	31.12.2021	Доля	30.09.2022	Доля
Себестоимость реализованного золотого лома	(3 290 537)	100%	(5 488 634)	100%	(4 276 840)	100%

### 15. Доходы / расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.

Неприменимо.



**16. Комиссионные доходы / расходы за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.**

Отсутствуют.

**17. Прочие доходы / расходы, не указанные выше за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.***Административные расходы, тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Вознаграждение работникам	1 151 579	1 798 130	1 794 652
Аренда помещений	515 450	695 462	621 850
Услуги охраны	272 867	285 109	266 463
Штрафы и пени (кроме штрафов в бюджет)	148 102	164	890
Налоги и отчисления по заработной плате	120 226	190 470	208 083
Материальные затраты	107 778	116 880	112 511
Амортизация основных средств и нематериальных активов	106 432	187 760	125 370
Услуги связи и интернета	91 969	109 490	97 091
Услуги по ремонту арендованных помещений	85 506	122 697	104 896
Услуги банка	40 159	46 249	72 569
НДС не принятый к зачету	32 853	29 374	38 566
Коммунальные услуги	29 845	29 891	24 324
Услуги по техподдержке и обслуживанию техники и оборудования	28 226	78 124	44 776
Командировочные расходы	26 685	44 703	42 600
Рекламные услуги	18 824	52 243	40 638
Услуги страхования	14 793	19 982	22 392
Прочие налоги в бюджет	1 857	5 774	48 540
Прочие	81 820	191 385	148 701
<b>Итого</b>	<b>2 874 971</b>	<b>4 003 887</b>	<b>3 814 912</b>

*Процентные расходы**тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Процентные расходы	(286 831)	(486 750)	(301 037)

*Прочие доходы, тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Доходы по штрафам	-	382 198	-
Доходы от возмещения сотрудниками	11 280	11 225	-
Доходы от аренды помещения	6 771	-	-
Доход от курсовой разницы	-	1 145	-
Доход от выбытия активов	-	761	-
Прочие доходы	4 654	4 655	58 302
<b>Итого</b>	<b>22 705</b>	<b>399 984</b>	<b>58 302</b>

*Прочие расходы, тыс. тенге*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки	(716 128)	(565 619)	(622 553)
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам сотрудников	(91 892)	(45 010)	(248 120)
Расходы от выбытия активов	(473)	(4 987)	2 615
Расходы по курсовой разницы	(364)	(10 057)	5 139
Прочие расходы	-	(2 000)	43 497
<b>Итого</b>	<b>(808 857)</b>	<b>(627 673)</b>	<b>(819 422)</b>

**Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА****Расчет коэффициентов за 2020-2021 гг. и на 30.09.2022 г.***Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам*

Пруденциальные нормативы	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Размер уставного капитала в тыс. тг	1 000 000 (соответствует)	2 000 000 (соответствует)	2 123 106 (соответствует)
Размер собственного капитала в тыс. тг	3 619 036 (соответствует)	6 527 144 (соответствует)	10 125 728 (соответствует)
Достаточность собственного капитала k1	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Максимальный размер риска на одного заемщика, k2	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Коэффициент левереджа, k3	1,428	0,634	0,393

*Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля:*

Наименование	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,126	0,158	0,051
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,874	0,842	0,949
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	1,12	1,15	1,05
Коэффициент просроченных платежей свыше 60 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 60 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,061	0,138	0,032%

**Исполнительный директор****Калюта И.А.**



Данный документ подписал:

Исполнительный директор

Инна Калюта

01.02.2023 г. 17:34

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