

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	174.378	361.495
Микрокредиты выданные	6	13.718.635	9.553.603
Предоплата по корпоративному налогу на прибыль	19	102.362	29.081
Основные средства	7	880.258	356.786
Активы в форме права пользования	8	211.685	133.794
Нематериальные активы	7	44.606	31.801
Отложенные активы по налогу на прибыль	19	30.015	1.205
Прочие активы	9	188.993	46.871
ИТОГО АКТИВЫ		15.350.932	10.514.636
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	151.847	101.096
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	19	297.370	84.638
Займы полученные	10	1.390.252	702.947
Обязательства по аренде	11	233.308	149.437
Облигации выпущенные	13	8.713.219	5.740.935
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		31.956	—
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам		68.607	15.100
Итого обязательства		10.886.559	6.794.153
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	3.200.000	3.200.000
Нераспределенная прибыль		1.264.373	520.483
Итого капитал		4.464.373	3.720.483
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15.350.932	10.514.636

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 19 мая 2026 года руководством Группы.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ководством Группы:



Ергалиева Г.

Сейтбекова А.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1.464.755	211.889
Корректировка для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Износ и амортизация	17	166.135	176.246
Начисление / (восстановление) резервов по ОКУ	6	25.748	(8.039)
Процентный доход	15	(4.179.846)	(2.625.832)
Финансовые расходы	16	1.804.106	525.819
Изменения условия аренды		(2.673)	(476)
Расход от выбытия основных средств		3.620	64.553
Нереализованный (доход)/убыток от курсовых разниц		(99.761)	357.422
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение микрокредитов выданных		(4.065.155)	(4.071.540)
Увеличение в авансах выданных и в прочих текущих активах		(145.875)	(14.472)
Увеличение в задолженности по прочим налогам и обязательным платежам		59.708	5.957
Увеличение в торговой и прочей кредиторской задолженности		50.751	45.058
Чистые денежные потоки, израсходованные на операционную деятельность до уплаты налога на прибыль и процентов		(4.918.487)	(5.333.415)
Уплаченные проценты	10	(160.559)	(64.018)
Уплаченный купон		(1.328.301)	(372.266)
Проценты полученные		4.054.221	2.553.030
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(171.681)	(57.933)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(2.524.807)	(3.274.602)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	(618.479)	(294.542)
Приобретение нематериальных активов		(13.280)	(31.164)
Чистое расходование денежных средств на инвестиционную деятельность		(631.759)	(325.706)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Полученные займы	10	4.758.200	2.531.400
Погашение займов	10	(4.078.056)	(1.833.900)
Выплаты по дивидендам	14	(412.788)	(221.520)
Выпуск облигаций	13	5.940.806	4.128.587
Выплаты по облигациям	13	(3.133.820)	(700.000)
Выплаты финансовых обязательств по аренде	11	(104.893)	(101.013)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		2.969.449	3.803.554
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(187.117)	203.246
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	361.495	158.249
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	174.378	361.495

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

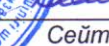
Подписано и утверждено к выпуску 19 мая 2026 года руководством Группы:
Генеральный директор

Главный бухгалтер

Генеральный директор
Г. Ергалиева
Главный бухгалтер
А. Сейтбекова

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Главный бухгалтер

 
Ергалиева Г.

 
Сейтбекова А.

**Пояснительная записка к консолидированной
финансовой отчетности Товарищества с
ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация GoldFinMarket»
за 2025 год**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket» (далее – «Компания») зарегистрировано в Республике Казахстан в 2007 году (перерегистрация в связи со сменой наименования осуществлена 3 ноября 2020 года; прежнее наименование – ТОО «Микрофинансовая Организация GFM»).

- Юридический адрес: РК, Туркестанская область, Отырарский район, Шаульдерский с.о., село Шаульдер, проспект Жибек жолы, здание 22/6.
- Фактический адрес главного офиса: РК, г. Шымкент, улица Желтоксан, дом 40.

Основным видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, а также субъектам малого и среднего бизнеса в Республике Казахстан на основании соответствующей государственной лицензии.

В 2023 году Компания учредила дочернюю организацию - ТОО «Ломбард «GoldFinMarket», основным направлением деятельности которой является оказание ломбардных услуг. Компания и ее дочерняя структура далее совместно именуется «Группа». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 19 мая 2026 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года среднесрочная штатная численность работников Группы составила 214 человек.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы сформирована в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Отчетность составлена по принципу исторической стоимости (за исключением ряда финансовых инструментов). Валютой представления и функциональной валютой Группы является казахстанский тенге (тыс. тенге).

Финансовая отчетность базируется на допущении о непрерывности деятельности Группы. Высокие показатели рентабельности, стабильный уровень сбора платежей и диверсификация источников финансирования подтверждают способность Группы исполнять свои обязательства в обозримом будущем.

Основные аспекты учетной политики:

- Оценка финансовых активов: Микрокредиты выданные оцениваются по амортизированной стоимости, так как они удерживаются в рамках бизнес-модели по сбору договорных денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основного долга и вознаграждения (тест SPPI).
- Обесценение: Группа рассчитывает и признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по методу трех стадий в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Активы в форме права пользования и обязательства по аренде: Отражаются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей в соответствии с МСФО (IFRS) 16. Краткосрочная аренда (до 12 месяцев) относится напрямую на расходы.
- Основные средства: Отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом (здания - 10 лет, специальное и офисное оборудование, мебель - от 2 до 7 лет).

3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ (ОСНОВНЫЕ СТАТЬИ БАЛАНСА)

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупные активы Группы увеличились на **46,0%** и достигли **15 350 932 тыс. тенге** (в 2024 г. - 10 514 636 тыс. тенге). Рост обусловлен расширением масштабов кредитования.

Структура активов и обязательств Группы (в тыс. тенге):

Наименование статьи	31.12.2025	31.12.2024	Изменение, %
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	174 378	361 495	-51,8%
Микрокредиты выданные (чистые)	13 718 635	9 553 603	+43,6%
Основные средства	880 258	356 786	+146,7%
Активы в форме права пользования	211 685	133 794	+58,2%
Прочие активы (включая налоги и НМА)	365 976	108 958	+235,9%
ИТОГО АКТИВЫ	15 350 932	10 514 636	+46,0%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы полученные	1 390 252	702 947	+97,8%
Облигации выпущенные	8 713 219	5 740 935	+51,8%
Обязательства по аренде	233 308	149 437	+56,1%
Обязательства по КПН и прочим налогам	365 977	99 738	+266,9%
Кредиторская задолженность и прочее	183 803	101 096	+81,8%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	10 886 559	6 794 153	+60,2%
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	3 200 000	3 200 000	0,0%
Нераспределенная прибыль	1 264 373	520 483	+142,9%
ИТОГО КАПИТАЛ	4 464 373	3 720 483	+20,0%
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	15 350 932	10 514 636	+46,0%

Комментарии к ключевым статьям:

- **Денежные средства:** На конец 2025 года наличные средства составили 168 706 тыс. тенге, средства на текущих счетах - 5 672 тыс. тенге.
- **Микрокредитный портфель:** Валовой объем выданных микрокредитов увеличился до 13 718 635 тыс. тенге. Основной объем обеспечен залогом движимого имущества (в основном драгоценные металлы на хранении Группы) в размере 13 656 355 тыс. тенге и недвижимости на сумму 808 592 тыс. тенге. Резерв под ОКУ составил 102 748 тыс. тенге (рост с 77 000 тыс. тенге на начало года).
- **Основные средства:** Рост стоимости до 880 258 тыс. тенге связан с приобретением земли (388 000 тыс. тенге) и расширением сети специального оборудования (анализаторы драгметаллов).

- **Заемное финансирование:** Кредитная линия открыта в АО «ForteBank» с лимитом 1 600 000 тыс. тенге (под 19,5%–21% годовых). В течение года привлечено 4 758 200 тыс. тенге, погашено - 4 078 056 тыс. тенге.
- **Облигационные займы:** Основной инструмент фондирования. На KASE в 2025 году было дополнительно размещено 5 605 тыс. купонных облигаций с фиксированной ставкой 20%–23% годовых. На международной площадке AIX находились в обращении выпуски, номинированные в долларах США (общий объем на 31.12.2025 г. составил 3 958,5 тыс. долларов США). Часть выпусков облигаций на сумму 2 100 000 тыс. тенге и 2 000 тыс. долларов США была успешно и своевременно погашена в 2025 году.
- **Собственный капитал:** Уставный капитал полностью оплачен физическими лицами-резидентами РК и зафиксирован на уровне 3 200 000 тыс. тенге (Байдосова А. - 50%, Мұқан Г. - 28,125%, Патыма М. - 21,875%). В отчетном году объявлены и выплачены дивиденды в сумме 412 788 тыс. тенге.

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ (ДОХОДЫ И РАСХОДЫ)

Чистая прибыль Группы за 2025 год продемонстрировала существенный рост, увеличившись более чем в 10 раз, и составила **1 156 678 тыс. тенге** (по сравнению со 107 695 тыс. тенге в 2024 году).

Структура доходов и расходов (в тыс.тенге):

Показатель	2025 год	2024 год	Изменение, %
Процентные доходы в т.ч.	4 179 846	2 625 832	+59,2%
- процентный доход по микрокредитам	3.728.630	2.336.141	-
- доход от штрафов и пени	443.916	278.624	-
- прочий доход	7.300	11.067	-
Процентные расходы	(1 804 106)	(525 819)	+243,1%
Чистый процентный доход (до ОКУ)	2 375 740	2 100 013	+13,1%
(Начисление) / восстановление резерва ОКУ	(25 748)	8 039	-
Чистый процентный доход (после ОКУ)	2 349 992	2 108 052	+11,5%
Общие и административные расходы	(1 816 814)	(1 599 985)	+13,6%
Прочие операционные доходы, нетто	837 859	64 344	+1202,1%
Эффект от курсовой разницы, нетто	93 718	(360 522)	-
Прибыль до налогообложения	1 464 755	211 889	+591,3%
Расходы по налогу на прибыль (КПН)	(308 077)	(104 194)	+195,7%
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	1 156 678	107 695	+974,0%

Комментарии к основным доходам и расходам:

- **Процентные доходы:** Значительный рост показателя напрямую связан с увеличением и активным расширением ссудного портфеля Группы, что позволило обеспечить получение доходов по выданным микрокредитам в размере 3 728 630 тыс. тенге
- **Операционные расходы:** В составе общих и административных расходов наибольший удельный вес занимают: заработная плата персонала - 845 237 тыс. тенге, краткосрочная аренда офисных помещений и филиалов - 402 649 тыс. тенге, износ активов - 166 135 тыс. тенге, а также расходы на обслуживание и ремонт имущества - 140 182 тыс. тенге.
- **Налогообложение:** Расход по корпоративному подоходному налогу за 2025 год составил 308 077 тыс. тенге (при официальной ставке КПП 20%). Корректировки обусловлены постоянными разнициами по невычитаеым расходам.

5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 Группа раскрывает данные об операциях со связанными сторонами. Ключевой управленческий персонал на протяжении 2025 года был представлен Генеральным директором и Главным бухгалтером. Совокупный объем вознаграждения (заработная плата и краткосрочные выплаты) руководящему составу составил 20 105 тыс. тенге (в 2024 году - 22 824 тыс. тенге)

Управление ключевыми рисками:

- **Кредитный риск:** Является основным риском Группы в силу специфики бизнеса. Минимизируется за счет жесткой кредитной политики, развитой скоринговой системы и высокого уровня обеспечения (преимущественно изделия из золота, находящиеся на хранении в Группе).
- **Рыночный и процентный риски:** Группа не подвержена существенному риску изменения процентных ставок, поскольку все договоры как по выданным микрокредитам, так и по привлеченным займам и облигациям, содержат исключительно **фиксированные процентные ставки**. Валютный риск контролируется в связи с наличием обязательств по облигациям в долларах США на AIX.
- **Налоговый и юридический риски:** Руководство Группы на постоянной основе отслеживает изменения в налоговом законодательстве РК. По состоянию на 31 декабря 2025 года позиция Группы по толкованию налоговых норм является устойчивой, существенные судебные иски к Группе отсутствуют.
-

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Ергалиева Г.К.

Сейтбекова А.