

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

(неаудированная)

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Содержание

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Микрофинансовая организация «Береке» (далее – «Компания») было создано 19 августа 2014 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания была образована в результате реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Береке» (далее – «Товарищество») путем преобразования в Акционерное общество на основании решения Единственного участника от 17 июля 2023 года об учреждении Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке» посредством реорганизации Товарищества.

В сентябре 2023 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций Компании в количестве 10,000,000 штук номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C00015155. По состоянию на 31 марта 2025 года и 2024 год количество размещённых простых акции составило 2,600,000 штук.

4 декабря 2014 года, Компания получила учетную регистрацию №09.14.001 в Национальном банке Республики Казахстан в качестве микрофинансовой организации.

31 марта 2021 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №16.21.0002.М, выданную Управлением региональных представителей в г. Усть-Каменогорск Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков. 11 ноября 2023 года, в связи с реорганизацией Компании в акционерное общество, данная лицензия была обновлена. Новая лицензия, сохраняя прежний номер, была выдана Управлением региональных представителей в городе Семей.

Основными видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам для развития и укрепления малого и среднего предпринимательства.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, 071400, город Семей, улица Шугаева, д. 8.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 марта 2025 года составляет 93 человек.

Участники:

По состоянию на 31 марта 2025г. единственным акционером Компании является ТОО «Сейф-Ломбард».

2. ОПИСАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СРЕДЫ

В Республике Казахстан продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на казахстанскую экономику продолжает оказывать волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, высокому уровню инфляции и неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – МСФО).

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Тенге является функциональной валютой Компании.

Способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Компания действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У Руководства и конечной контролирующей стороны Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании применялись те же принципы учетной политики и методики расчетов, что и при подготовке годовой финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2025 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, поправки или разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. 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.

Изменения стандартов бухгалтерского учета МСФО

С 1 января 2024 г. вступили в силу следующие стандарты и поправки:

- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» – поправки к МСБУ (IAS) 1;
- «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой» – поправки к МСФО (IFRS) 16;
- «Раскрытие информации: соглашения о финансировании поставок» – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

Поправки к МСФО (IAS) 1 уточняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев. Данные поправки не оказали влияния на классификацию обязательств Компании.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Изменения стандартов бухгалтерского учета МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»

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.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 — «Соглашения о финансировании поставок»

В поправках к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» поясняются характеристики соглашений о финансировании поставок и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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 МСБУ (IAS) 21 — «Отсутствие возможности обмена валют»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», в которых разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые, три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку Компания не имеет долевыми инструментами, которые обращаются на рынке, она не отвечает критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов денежные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах в банке	8 119	5 943
Денежные средства в кассе	2 277	59
	10 396	6 002

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов денежные средства были выражены в тенге.

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов представлена в *Примечании 19*.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов средства в банках представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты в банках со сроком погашения более трех месяцев в тенге	425 908	455 728
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 123)	(8 697)
	417 785	447 031

По состоянию на 31 марта 2025 года депозиты в банках включают начисленные процентные доходы в сумме 5 008 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 5 029 тысяч тенге). Средства размещены на срок более трех месяцев, ставка вознаграждения 12.50% – 14.50% годовых.

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 год	31 декабря 2024 год
На 1 января	8 697	8 211
Начислено/(Восстановлено)	(574)	486
На 31 марта	8 123	8 697

Информация о кредитном риске средств в банках представлена в *Примечании 19*.

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

7. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

Кредиты клиентам по состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов включают в себя обеспеченные залогом кредиты физическим лицам:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основной долг	5 436 873	5 165 138
Начисленный процентный доход	133 693	121 269
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам	5 570 566	5 286 407
Резерв под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ)	(149 046)	(134 683)
Итого	5 421 520	5 151 724
Долгосрочная часть	4 586 355	3 726 473
Текущая часть	835 165	1 425 251
Итого кредиты клиентам	5 421 520	5 151 724

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	82 147	1 819	50 717	134 683
Изменение ОКУ за период	2 275	2 987	16 545	21 807
Списание	—	—	(7 444)	(7 444)
Резерв под ОКУ на 31 марта 2025г.	84 422	4 806	59 818	149 046

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	53 391	627	39 506	93 524
Изменение ОКУ за период	28 756	1 192	23 061	53 009
Списание	—	—	(11 850)	(11 850)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	82 147	1 819	50 717	134 683

Компанией разработан и применен метод, основанный на миграции между корзинами просрочек. В целях расчета LGD компания проанализировала исторический уровень возмещения.

По состоянию на 31 марта 2025 года, Компания списала кредиты, по которым были сформированы 100% резервы под ожидаемые кредитные убытки. Кредиты были списаны по причине отсутствия ожидания в их возмещении.

Анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 марта 2025 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты физическим лицам:				
Этап 1 (без задержки платежа)	5 264 957	(82 589)	5 182 368	1.57%
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	72 606	(1 833)	70 773	2.52%
Этап 2 (просроченные от 30 до 90 дней)	123 562	(4 806)	118 756	3.89%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	109 441	(59 818)	49 623	54.66%
	5 570 566	(149 046)	5 421 520	2.68%

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

7. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ (Продолжение)

Анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2024 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты клиентам:				
Этап 1 (без задержки платежа)	5 060 726	(79 137)	4 981 589	1.56%
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	68 086	(3 050)	65 076	4.42%
Этап 2 (просроченные от 30 до 90 дней)	71 476	(1 819)	69 657	2.54%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	86 119	(50 717)	35 402	58.89%
	5 286 407	(134 683)	5 151 724	2.55%

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска клиента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены виды полученного обеспечения:

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Гарантия третьих лиц	3 146 581	3 210 517
Недвижимость	1 608 843	1 352 755
Необеспеченные	325 755	333 773
Товарно-материальные запасы	138 959	126 741
Транспортные средства	143 106	87 153
Скот	58 276	54 199
Итого	5 421 520	5 165 138

Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов предоставлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	Движимое имущество	Недвижимое имущество	Итого справедливая стоимость обеспечения
31 марта 2025 года	714 431	3 223 356	3 937 787
31 декабря 2024 года	649 492	2 671 106	3 320 598

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Земельный участок	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2024 года	31 497	58 683	32 650	122 830
Поступления	—	—	6 471	6 471
Выбытие	—	—	(3 425)	(3 425)
На 31 декабря 2024 года	31 497	58 683	35 696	125 876
Поступления	—	—	2 506	2 506
Выбытие	—	—	(1 061)	(1 061)
На 31 марта 2025 года	31 497	58 683	37 141	127 321
Накопленный износ:				
На 1 января 2024 года	—	(2 573)	(21 631)	(24 204)
Износ за период	—	(3 260)	(2 840)	(6 100)
Выбытие	—	—	3 286	3 286
На 31 декабря 2024 года	—	(5 833)	(21 185)	(27 018)
Износ за период	—	(815)	(781)	(1 596)
Выбытие	—	—	942	942
На 31 марта 2025 года	—	(6 648)	(21 024)	(27 672)
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2024 года	31 497	52 850	14 511	98 858
На 31 марта 2025 года	31 497	52 035	16 117	99 649

По состоянию на 31 марта 2025 года, основные средства Компании не находились в залоге. (31 декабря 2024 года: основные средства в виде недвижимого имущества общей балансовой стоимостью 84 348 тыс. тенге находились в залоге у банка кредитора в обеспечение обязательств по Соглашению об открытии кредитной линии).

По состоянию на 31 марта 2025 года стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 2 540 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 759 тыс. тенге).

9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Движения в активах в форме права пользования за 1 квартал 2025 и 2024 годов приведены в следующей таблице:

<i>В тыс. тенге</i>	Активы в форме права пользования
На 1 января 2024 года	47 672
Прирост	52 781
Выбытие	(27)
Расходы по амортизации (Примечание 16)	(17 572)
На 31 декабря 2024 года	82 854
Расходы по амортизации (Примечание 16)	(5 622)
Модификации	6 592
На 31 марта 2025 года	83 824

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение в обязательствах по аренде за 1 квартал 2025 и 2024 годов приведены в следующей таблице:

<i>В тыс. тенге</i>	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 года	49 692
Прирост	52 781
Финансовые расходы (Примечание 14)	16 610
Платежи по процентам	(16 610)
Платежи по аренде	(15 010)
На 31 декабря 2024 года	87 463
Финансовые расходы (Примечание 14)	(16 610)
Модификации	7 415
На 31 марта 2025 года	89 797
В том числе:	
Долгосрочные обязательства по аренде	70,324
Текущие обязательства по аренде	17,139

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов Компания арендовала помещения для осуществления кредитной деятельности в городах Республики Казахстан. Площадь арендованных помещений варьировалась от 10 до 126 квадратных метров.

10. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

За отчетный период, закончившийся 31 марта 2025 года, Компания не получала новых займов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания получила краткосрочные займы по кредитным линиям в АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 749,200 тыс. тенге и погасила задолженность в размере 909,246 тыс. тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания погасила остаток задолженности в размере 344 тыс. долларов США, эквивалент 158,622 тыс. тенге, включая эффект курсовой разницы.

На 31 декабря 2024 года вся задолженность Компании по полученным займам была полностью погашена.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года движение по всем заемным средствам представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 год	2024 год
На 1 января	-	497 512
Полученные займы	-	749 200
Погашение основного долга	-	(1 223 051)
Начисленное вознаграждение (Примечание 14)	-	98 937
Погашение вознаграждений	-	(122 990)
КПН у источника выплаты	-	(1 262)
Курсовая разница	-	1 654
На 31 декабря	-	-

11. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тыс. тенге</i>	Дата начала обращения	Срок погашения	Валюта	Номинальная процентная ставка	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
ISIN KZ2C00012581	06.12.2024	06.12.2027	Тенге	21.00%	640 250	608 750
					640 250	608 750
В том числе:						
<i>Долгосрочная часть</i>					600 000	600 000
<i>Краткосрочная часть</i>					40 250	8 750
Итого займы					640 250	608 750

В ноябре 2024 года Компания разместила 600 тыс. купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) с фиксированной ставкой купона в размере 21.00% годовых и номинальной стоимостью 1,000 тенге на дату размещения.

Купонные платежи производятся один раз в полгода в течение всего срока обращения облигаций. Первые купонные выплаты запланированы на 5 июня 2025 года. Средства, полученные от размещения облигаций, были направлены на рефинансирование текущих обязательств, и финансирование кредитного портфеля Компании.

Выпуск указанных облигаций осуществлён в рамках первой облигационной программы Компании, зарегистрированной 26 ноября 2024 года на сумму 1.5 млрд тенге.

Движение выпущенных долговых ценных бумаг за отчетный период, закончившийся 31 марта 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 год	2024 год
На 1 января	608 750	
Полученные займы	0	600 000
Начисленное вознаграждение (Примечание 14)	31 500	8 750
На 31 декабря	640 250	608 750

12. КАПИТАЛ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Ким Игорь Владимирович	0	2 600 000
ТОО «Сейф-Ломбард»	2 600 000	0
	2 600 000	2 600 000

В августе 2023 года решением единственного Участника Компания сторнировала операцию по увеличению уставного капитала на сумму 70 000 тыс. тенге из резервного капитала, произведенную в ноябре 2019 года (Примечание 18).

В течение 2023 года решением единственного Участника уставный капитал Компании был увеличен и оплачен на 1 820 000 тыс. тенге.

В сентябре 2023 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций Компании в количестве 10 000 000 штук номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C00015155. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов количество размещённых простых акции составило 2 600 000 штук.

8 сентября 2023 года ТОО «Сейф-Ломбард» заключила договор купли-продажи акции с по которому размещенные простые акции в общем количестве 1 600 000 штук перешли в собственность Ким Игоря Владимировича, гражданина Российской Федерации. Общая сумма сделки по договору купли-продажи составила 2 200 000 тыс. тенге.

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

12. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2024 года единственным акционером Компании является г-н Ким Игорь Владимирович.

На 31 марта 2025 года ТОО «Сейф-Ломбард» является единственным акционером Компании.

17 марта 2025 года между единственным акционером Ким Игорем Владимировичем, гражданином Российской Федерации, и ТОО «Сейф-Ломбард» был заключён договор купли-продажи 100% простых акций Компании в количестве 2 600 000 штук. Сумма договора составила 2 600 000 тысяч тенге.

Изменения в составе акционеров были зарегистрированы Центральным депозитарием ценных бумаг на основании реестра держателей ценных бумаг от 20 марта 2025 года.

Прибыль на акцию

Разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию, так как Компания не имеет каких-либо разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода.

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая прибыль за год	225 902	901 336
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	2 600 000	2 600 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	86.89	346.67

Балансовая стоимость акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости на одну простую акцию на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными КФБ правилами.

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Итого активы	6 060 675	5 801 015
Минус: нематериальные активы	(4 606)	(4 810)
Минус: итого обязательства	(978 493)	(944 735)
Итого чистые активы	5 077 576	4 851 470
Количество простых акции	2 600 000	2 600 000
Балансовая стоимость акции, в тенге	1,953	1,866

Показатель прибыли на акцию и балансовой стоимости акции представлен только за 2024 год, поскольку облигации Компании вышли в обращение на организованном рынке только в ноябре 2024 года (*Примечание 11*), что повлекло за собой обязательную публикацию финансовой отчётности, включая указанные показатели.

13. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За отчетный период, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 годов, процентные доходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 года	1 квартал 2024 года
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	463 831	396 772
Процентный доход по депозитным вкладам	17 128	8 003
	480 959	404 775

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

14. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 годов, процентные расходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 года	1 квартал 2024 года
Процентные расходы по займам полученным (Примечание 10)	–	15 907
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 11)	31 500	–
Процентные расходы по аренде (Примечание 9)	5 081	3 569
	36 581	19 476

15. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

За годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 годов, расходы на персонал представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 года	1 квартал 2024 года
Заработная плата и прочие выплаты	66 076	58 628
Бонусы	38 526	28 272
	104 602	86 900

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 года	1 квартал 2024 года
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	15 120	10 860
Амортизация права пользования активом (Примечание 9)	5 622	4 134
Командировочные расходы	2 975	1 025
Услуги банка	2 135	3 303
IT обслуживание и связь	1 631	986
Износ и амортизация	1 792	1 635
Консультационные и профессиональные услуги	477	380
Расходные материалы и канцелярские товары	1 082	1 197
Краткосрочная и малозначительная аренда и коммунальные расходы	1 212	1 428
Расходы не относящиеся на вычет по КППН, Налог у источника выплаты с нерезидентов	437	817
Ремонт и обслуживание	165	101
Расходы на маркетинг и рекламу	501	226
Расходы на регистрацию и нотариальные расходы	4	0
Прочие	6 650	3 736
Итого	39 803	29 828

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 года	1 квартал 2024 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	58 655	41 897
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе	58 655	41 897
Отложенный налог на прибыль, связанный со статьями, признанными в составе прочего совокупного дохода		
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу от переоценки основных средств	—	—

Нормативная ставка корпоративного подоходного налогов 2025 и 2024 годах составляет 20%.

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.

Операции с собственниками

17 марта 2025 года между единственным акционером Ким Игорем Владимировичем и ТОО «Сейф-Ломбард» был заключен договор купли-продажи 100% простых акций Компании в количестве 2 600 000 штук. Сумма договора составила 2 600 000 тысяч тенге.

Изменения в составе акционеров были зарегистрированы Центральным депозитарием ценных бумаг на основании реестра держателей ценных бумаг от 20 марта 2025 года.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности ТОО «Сейф-Ломбард» является единственным акционером Компании.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

По состоянию на 31 марта 2025 года ключевой персонал состоит из 12 человек (2024 год: состоит из 12 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	1 квартал 2025 года	2024 год
Заработная плата и прочие выплаты	18 378	99 060
Бонусы	9 676	30 868
	28 054	129 928

19. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**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 и облигации выпущенные. 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, средства в банках, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по займам выданным клиентам.

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

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 контролируется, 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 и 2023 годов о не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года						
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	126,000	852,000	978,000
Обязательства по аренде	—	2,857	5,711	25,638	204,403	238,609
Итого финансовые обязательства	—	2,857	5,711	151,638	1,056,403	1,216,609
31 декабря 2023 года						
Займы полученные	—	100,388	92,064	142,494	248,569	583,515
Обязательства по аренде	—	1,590	2,628	5,115	54,504	63,837
Итого финансовые обязательства	—	101,978	94,692	147,609	303,073	647,352

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

19. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 марта 2025 года:

31 марта 2025 года	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:			
Основные средства	0	99 649	99 649
Нематериальные активы	0	4 606	4 606
Кредиты клиентам	835 165	4 586 355	5 421 520
Активы в форме права пользования	0	83 824	83 824
Денежные средства и их эквиваленты	10 396	0	10 396
Средства в банках	417 785	0	417 785
Прочие активы	22 895	0	22 895
	1 286 241	4 774 434	6 060 675
Обязательства:			
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 250	600 000	640 250
Отложенные налоговые обязательства	0	11 420	11 420
Обязательства по аренде	13 906	75 891	89 797
Корпоративный подоходный налог к уплате	223 056	0	223 056
Прочие обязательства	13 970	0	13 970
	291 182	687 311	978 493

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2024 года	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:			
Основные средства	—	98 858	98 858
Нематериальные активы	—	4 810	4 810
Кредиты клиентам	1 425 251	3 726 473	5 151 724
Активы в форме права пользования	—	82 854	82 854
Денежные средства и их эквиваленты	6 002	—	6 002
Средства в банках	447 031	—	447 031
Прочие активы	9 736	—	9 736
	1 888 020	3 912 995	5 801 015
Обязательства:			
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 750	600 000	608 750
Отложенные налоговые обязательства	—	11 420	11 420
Обязательства по аренде	17 139	70 324	87 463
Корпоративный подоходный налог к уплате	223 056	—	223 056
Прочие обязательства	14 046	—	14 046
	262 991	681 744	944 735

Кредитный риск

Кредитный риск Компании возникает в основном от выдачи займов, выдаваемых 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.

19. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*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. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта *Вероятность дефолта* представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти (PD) 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) *Величина, подверженная риску дефолта*, 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 займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) *Уровень потерь при дефолте* 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 периода 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.

19. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (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, когда 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 займа с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по займу, 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.

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 Компания каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

19. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Кредитный риск (продолжение)***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.

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.

Следующая таблица показывает остатки денежных средств на счетах в банках второго уровня с использованием кредитного рейтинга агентства «Standard & Poor's»:

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Банк ЦентрКредит»	BB- / «Позитивный»	BB / «Позитивный»	427 146	451 080
АО «Народный банк»	—	BB+ / «Позитивный»	—	1 531
АО «Казпочта»	—	—	1 873	363
			429 019	452 974

19. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или передача обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости.

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. Таким образом Компания относит такую модель оценки справедливой стоимости к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

20. ФИНАНСОВЫЕ 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.

20. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2.5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 марта 2025 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

21. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, а также Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного капитала компании должен составлять не менее 200 миллионов тенге.

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБ РК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 марта 2025 года Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для участников.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. НБ РК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 25% от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10-кратной суммы собственного капитала. На 31 декабря 2024 коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

АО «Микрофинансовая организация «Береке»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

21. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 марта 2025 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал 1 уровня	5 025 313	4 799 411
Итого активов	5 421 520	5 151 724
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0.93	0.93
Капитал 1 уровня	5 025 313	4 799 411
Совокупная задолженность одного заёмщика	75 375	71 793
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика k2	0.01	0.01
Капитал 1 уровня	5 025 313	4 799 411
Совокупные обязательства микрофинансовой организации	978 493	944 735
Коэффициент левериджа k3	0.19	0.20

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

09 апреля 2025 года Компания разместила 200 тыс. купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) с фиксированной ставкой купона в размере 21.00% годовых и номинальной стоимостью 1,000 тенге на дату размещения.

Купонные платежи производятся один раз в полгода в течение всего срока обращения облигаций. Первые купонные выплаты запланированы на 5 июня 2025 года. Средства, полученные от размещения облигаций, были направлены на рефинансирование текущих обязательств, и финансирование кредитного портфеля Компании.

Выпуск указанных облигаций осуществлён в рамках первой облигационной программы Компании, зарегистрированной 26 ноября 2024 года на сумму 1.5 млрд тенге.

22 апреля 2025 года решением Совета директоров был утвержден второй и третий выпуск облигаций в объеме 1.500 000 тыс. тенге в рамках первой облигационной программы в объеме 10 миллиардов тенге, сроком на 1 год 6 месяцев и 2 года. Ставка купонного вознаграждения на весь срок обращения облигаций составляет 21.5% годовых от номинальной стоимости облигаций.

Председатель Правления

Хайрлыбаева Ж.Б.

Главный бухгалтер

Жанысбаева А.Н.

