
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Акционерное общество «Микрофинансовая
организация «Береке»**

2025 год

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ**Уважаемые Инвесторы!**

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке» (далее – «Эмитент») в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа», а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен на основании аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2023 и 2024 год и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за первый квартал 2025 года, официальных статистических данных и других источников информации по состоянию на 01 апреля 2025 года, на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

Данный документ предоставляется только в целях информации, поэтому 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.

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.....	6
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	10
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	14
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	15
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	18
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	24

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ**1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма**

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Береке» Микроқаржы ұйымы» Акционерлік қоғамы	Акционерное общество «Микрофинансовая организация «Береке»	Joint-Stock Company «Microfinance organization «Bereke»
Сокращенное наименование	«МҚҰ «Береке» АҚ	АО «МФО «Береке»	JSC «MFO «Bereke»

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента

Дата изменения наименования	Полное наименование	Сокращенное наименование
22.05.2003 г. (наименование при первичной регистрации)	Общественный фонд «Казахстанская микрокредитная организация «Береке»	ОФ «КМКО «Береке»
19.08.2014 г.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Береке»	ТОО «МФО «Береке»
20.07.2023 г.	Акционерное общество «Микрофинансовая организация «Береке»	АО «МФО «Береке»

10 мая 2023 года единственный участник ТОО «МФО «Береке» принял решение о реорганизации Эмитента путем преобразования его организационно-правовой формы в акционерное общество. 20 июля 2023 года организационно-правовая форма Эмитента была преобразована в акционерное общество. К Акционерному обществу «Микрофинансовая организация «Береке» перешли все права и обязанности Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Береке» в полном объеме согласно передаточному акту от 10 мая 2023 года.

2. Регистрационные данные

- **Бизнес-идентификационный номер:** 030540007159.
- **Дата первичной государственной регистрации:** 22 мая 2003 г.
- **Дата последней государственной перерегистрации:** 20 июля 2023 г.

3. Юридический и фактический адреса

- **Юридический и фактический адрес:** Республика Казахстан, область Абай, город Семей, улица Шугаева, д. 8;
- **Номер контактного телефона:** +7 (7222) 521-651;
- **Адрес электронной почты:** info@bereke.kz;
- **Адрес корпоративного интернет-ресурса:** <https://bereke.kz>.

4. История образования и деятельности Эмитента.

История образования и деятельности	Начало истории Эмитента связано с программой инициированной ООН в 1997 году по оказанию экономической поддержки самозанятого и малоимущего населения в виде предоставления небольших кредитов. Проект исполнялся в городе Семей. Первыми бенефициарами программы кредитования становились первые женщины-предпринимательницы, жители сел и небольших городов. Особое внимание уделялось поддержке развития сельского хозяйства, аграрного сектора и сферы торговли, что стало быстрым источником доходов для многих семей. В 2003 году был издан Закон «О микрокредитных организациях» в соответствии с которым на базе проекта по микрокредитованию была произведена регистрация Общественного фонда «Казахстанская микрокредитная организация «Береке» от 22 мая 2003 года. 19.08.2014 года, в соответствии с Законом «О микрофинансовой деятельности», ОФ «КМКО «Береке» был реорганизован в ТОО «МФО «Береке». В 2018 году ТОО «МФО «Береке» получило сертификат от ТОО «Первое кредитное бюро», подтверждающий отсутствие негативной информации в кредитной истории. В 2019 году ТОО «МФО «Береке» было награждено Ассоциацией микрофинансовых организаций Казахстана за приверженность принципам социальной защиты клиентов и выражена благодарность за вклад в развитие микрофинансового сектора в Республике Казахстан. В 2023 году ТОО «МФО «Береке» осуществило реорганизацию путем преобразования его организационно-правовой формы в АО «МФО «Береке». 20.11.2023 года была открыта кредитная линия в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 1 млрд. тенге для пополнения оборотных средств. 06.09.2024 года с целью привлечения инвестиций для дальнейшего расширения деятельности Советом директоров АО «МФО «Береке» принято решение об утверждении выпуска облигационной программы в сумме 10 млрд. тенге на Казахстанской фондовой бирже. 17.03.2025 года между единственным акционером Ким Игорем Владимировичем и ТОО «Сейф -Ломбард» был заключен договор купли-продажи 100% простых акции Компании в количестве 2 600 000 штук. Сумма договора составила 2 600 000 тенге. На сегодняшний день АО «МФО «Береке» является одной из ведущих микрофинансовых организаций Казахстана с более чем 20-летним опытом операционной деятельности, имеет следующие программы кредитования: - На развитие бизнеса. Целевые клиенты - предприниматели занятые в сфере торговли, производства, услуг, сельского хозяйства. Сумма микрокредита до 69 млн. тенге. - На потребительские цели. - Микрокредиты на открытие бизнеса. Целевая группа – физические лица, имеющие доход в виде заработной платы и/или пенсии, желающие открыть микробизнес. Сумма микрокредита до 5 млн. тенге.
------------------------------------	--

5. Филиалы и представительства

Наименование филиала	Дата регистрации (перерегистрации)	Юридический и фактический адреса	Первый руководитель
Карагандинский филиал Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке»	06 марта 2017 года (дата перерегистрации 04 августа 2023 года)	Республика Казахстан, Карагандинская область, город Караганда, район имени Казыбек Би, улица Ермакова, дом 21, н.п. 23, почтовый индекс 100000	Увалиева Гульнара Асылбековна
Усть-Каменогорский филиал Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке»	21 марта 2007 года (дата перерегистрации 08 августа 2023 года)	Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Усть- Каменогорск, улица Кайсенова, дом 78, почтовый индекс 070004	Шенесаринова Динара
Павлодарский филиал Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке»	18 апреля 2006 года (дата перерегистрации 10 августа 2023 года)	Республика Казахстан, Павлодарская область, город Павлодар, улица Академика Маргулана, дом 110, офис 5, почтовый индекс 140000	Мусин Ержан Матжанович

6. Сведения о наличии рейтингов

Эмитент не имеет рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

7. Сведения о лицензиях/разрешениях

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 16.21.0002.М от 10.11.2023 года, выданная Управлением региональных представителей в г. Семее Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

9. Участие в капитале других юридических лиц

Эмитент не владеет акциями (долями участия в уставном капитале) других организаций в количестве (размере) составляющем 10 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

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

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

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА**1. Структура органов управления Эмитента**

Органы управления Эмитента в соответствии с его Уставом представлены следующим образом:

- **Высший орган** – Единственный акционер Эмитента;

- *Орган управления* – Совет директоров;
- *Исполнительный орган* – Правление.

2. Акционеры Эмитента

Единственным акционером Эмитента, владеющим 100% размещенных акций, является Товарищество с ограниченной ответственностью "Сейф-Ломбард", юридический адрес: Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, улица БОГЕНБАЙ БАТЫРА, дом 156, почтовый индекс А05В8У8. Конечными Учредителями Товарищества являются Ким Геннадий Викторович, резидент Российской Федерации, и Ли Эдуард Вячеславович, резидент Республики Казахстан.

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 (в размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала):

Акционеры (участники)	Доля в оплаченном уставном капитале, %	Даты владения	Примечание
Хайрлыбаева Жумагуль Бейсембаевна	25%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 25% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Асырбекова Балгайша Кожановна	25%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 25% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Мусин Ержан Матжанович	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Рыманова Лилия Юрьевна	5%	10.04.2014 г. - 14.06.2022 г.	14.06.2022 г. 5% доли продала Тюкановой Виктории Львовне
Хусаинов Ардак Назымович	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Тюканова Виктория Львовна	5%	10.04.2019 г. - 14.06.2022 г.	14.06.2022 г. 5% доли выкуплена у Рымановой Лилии Юрьевны /
	10%	14.06.2022 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 10% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Жакиянова Айгуль Исаевна	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Калыкбаев Нурлан Дуйсенгалиевич	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Хайрлыбаев Толганбай Бейсенбаевич	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Валиуллина Альфия Сабиржановна	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Увалиева Гульнара Асылбековна	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
Терликбаев Мурат Советович	5%	10.04.2019 г. - 26.12.2022 г.	27.12.2022 г. 5% доли продано ТОО «Сейф-Ломбард»
ТОО «Сейф-Ломбард»	100%	26.12.2022 г. - 15.09.2023 г.	27.12.2022 г. 100% доли всех участников выкупил ТОО «Сейф-Ломбард» / 15.09.2023 г. 100%

			размещенных акций продано Ким Игорю Владимировичу
Ким Игорь Владимирович	100%	15.09.2023 г. – 17.03.2025	15.09.2023 г. 100% размещенных акций у ТОО «Сейф-Ломбард» выкупил Ким Игорь Владимирович
ТОО «Сейф-Ломбард»	100%	17.03.2025 г. по настоящее время.	17.03.2025 г. 100% долю у Ким Игоря Владимировича выкупил ТОО «Сейф-Ломбард»

3. Информация об IPO (SPO)

Эмитент не проводил IPO (SPO).

4. Члены Совета директоров Эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии), год рождения председателя и членов совета директоров	Дата избрания членов совета директоров и должности, занимаемые каждым членом совета директоров и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих членам совета директоров акций Эмитента и его дочерних и зависимых организаций
Ким Геннадий Викторович, 1978 года рождения (Председатель Совета директоров)	<u>Дата избрания:</u> 21.07.2023 г. <u>Сведения о трудовой деятельности:</u> 1) С 24.06.2011 г. по настоящее время – Председатель Правления ТОО «Сейф-Ломбард». 2) 01.02.2023 г. - 20.07.2023 г. – Председатель Наблюдательного совета ТОО «МФО «Береке». 3) С 21.07.2023 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «МФО «Береке».	-
Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич, 1966 года рождения (независимый член Совета директоров)	<u>Дата избрания:</u> 21.07.2023 г. <u>Сведения о трудовой деятельности:</u> 1) с 01.02.2012 г. по настоящее время - Председатель Наблюдательного совета ТОО «ОРДА Кредит Плюс». 2) с 18.10.2017 г. по настоящее время – Независимый директор, член совета директоров АО «First Heartland Securities». 3) с 10.07.2019 г. – 11.04.2022 г. - Независимый директор, член совета директоров АО «First Heartland Jusan Invest». 4) с 24.06.2021 г. по настоящее время - Независимый член наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард».	-

	5) с 10.08.2023 г. по настоящее время – Член совета директоров, независимый директор АО “First Heartland Jusan Bank”. 6) с 01.02.2023 г. – 20.07.2023г. – Независимый член наблюдательного совета ТОО «МФО «Береке». 7) с 21.07.2023г. – по настоящее время – член Совета директоров, независимый директор АО «МФО «Береке».	
Мирзоев Аднан Абасали Оглы, 1974 года рождения (независимый член Совета директоров)	<u>Дата избрания:</u> 30.07.2024 г. <u>Сведения о трудовой деятельности:</u> 1) с 18.04.2021г. – 18.04.2022 г. – «Натиксис Банк АО» (Российская Федерация), управляющий директор по корпоративным и финансовым клиентам по странам Центральной Азии и Южного Кавказа. 2) с 18.04.2022 г. – 04.09.2022г. – Натиксис Банк ДМФЦ (Natixis DIFC) (ОАЭ), Управляющий директор по корпоративным и финансовым клиентам по странам Ближнего Востока. 3) с 04.09.2022г. – 12.04.2023г. - «Натиксис Банк АО» (Российская Федерация), управляющий директор по корпоративным и финансовым клиентам по странам Центральной Азии и Южного Кавказа. 4) с 15.06.2023г. – 13.07.2024г. АО «Узнацбанк» (Республика Узбекистан) – Советник/международный консультант по внешнеэкономической деятельности. 5) С 30.07.2024 г. – по настоящее время – член Совета директоров, независимый директор АО «МФО «Береке».	-

Выплаты членам Совета директоров вознаграждений и бонусов за последний заверченный финансовый год не производились. Комитеты, при Совете директоров, отсутствуют.

5. Коллегиальный исполнительный орган Эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и год рождения членов коллегиального исполнительного органа	Дата избрания членов коллегиального исполнительного органа и должности, занимаемые каждым членом коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа долей участия в уставном капитале Эмитента и его
---	---	--

		дочерних и зависимых организаций
Хайрлыбаева Жумагуль Бейсембаевна, 1958 года рождения (Председатель Правления)	<u>Дата избрания:</u> 21.07.2023г. <u>Сведения о трудовой деятельности:</u> 1) 19.08.2014 – 20.07.2023 г.г. Генеральный директор, Член Правления, Председатель Правления ТОО «МФО «Береке». 2) С 21.07.2023 г. по настоящее время - Председатель Правления АО «МФО «Береке».	-
Хусаинов Ардак Назымович, 1982 года рождения (Член Правления - заместитель Председателя Правления по операционной деятельности)	<u>Дата избрания:</u> 21.07.2023г. <u>Сведения о трудовой деятельности:</u> 1) 19.08.2014 – 31.01.2023 г.г. Начальник кредитного отдела, член Правления ТОО «МФО «Береке». 2) 01.02.2023 – 20.07.2023 г.г. Заместитель Председателя Правления по операционной деятельности ТОО «МФО «Береке». 3) С 21.07.2023 г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления по операционной деятельности АО «МФО «Береке».	-

Вахидов Айдин Алчинович, 1983 года рождения (Член Правления – заместитель Председателя Правления по финансовой деятельности)	<u>Дата избрания:</u> 21.07.2023г. <u>Сведения о трудовой деятельности:</u> 1) 24.06.2021 – 25.11.2021 г.г. заместитель Председателя Правления по финансовым вопросам ТОО «Сейф-Ломбард». 2) 26.11.2021 г. по настоящее время - Директор Департамента по управлению рисками ТОО «Сейф-Ломбард». 3) 01.02.2023 – 20.07.2023 г.г. заместитель Председателя Правления по финансовой деятельности ТОО «МФО «Береке». 4) 21.07.2023 г. по настоящее время заместитель Председателя Правления по финансовой деятельности АО «МФО «Береке».	-
---	--	---

Размер суммарного вознаграждения членам исполнительного органа за последний финансовый год составила 129 928 000 тенге.

6. Иные органы Эмитента

Эмитент не имеет иных органов.

Среднесписочная численность работников, включая работников филиалов, по состоянию на 31 марта 2025 года составила 95 человек.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента.

У Эмитента отсутствуют поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок (товаров, сырья, материалов, оказанных услуг и выполненных работ) и потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

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

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи Эмитент не планирует проводить сделки, сумма которых в отдельности и/или совокупно составят 10 и более процентов от балансовой стоимости активов.

2. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.

1) Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента:

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

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

2) Экономические факторы, которые будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей:

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

3) 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.

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

3. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.

Эмитентом не заключались крупные сделки (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), договора, соглашения и не выдавались гарантии, которые в будущем могут оказать существенное влияние на его деятельность.

В течении последнего года Эмитент не осуществлял капитальных вложений.

4. Сведения об участии в судебных процессах/о примененных мерах воздействия.

По состоянию на 31 марта 2025 года судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, не было. Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

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

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

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму 1 000 МРП и более.

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

17.10.2023 года Эмитентом получено письменное предупреждение от Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка за нарушение сроков размещения на интернет-ресурсе ДФО методики определения стоимости акций при выкупе акционерным обществом на неорганизованном рынке ценных бумаг.

5. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Отраслевые риски.

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Наиболее значимым отраслевым риском, относящимся к деятельности Эмитента, можно отнести следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов;
- риски, связанные с изменением законодательства по регулированию микрофинансовых организаций;
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры.

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 микрокредитования 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.

Финансовые риски.

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

- кредитный риск;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок);
- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты).

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению возникновения сомнительной задолженности и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли.

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте. На дату представления Проспекта у Эмитента отсутствуют валютные займы и валютные риски оцениваются как низкие. При привлечении валютных займов Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса.

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску в следствие роста конкуренции и снижением процентных ставок в следствие ужесточения деятельности в данной отрасли регулирующим органом, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента.

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

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния данного риска, в том числе осуществление эффективного управления структурой активов и обязательств.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы Эмитента (выданные микрокредиты).

Вероятность возникновения финансовых рисков оценивается Эмитентом как незначительная, т.к. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Эмитента.

Правовой риск.

Эмитент подвержен правовому риску возникновения убытков вследствие:

- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности микрофинансовых организаций;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразится на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Риск потери деловой репутации (репутационный риск).

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом. Эмитент оценивает данный риск как низкий, так как в целях поддержания деловой репутации Эмитент:

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

Стратегический риск.

Угрозу для деятельности Эмитента, как и для всех предприятий этого сектора экономики представляют стратегические риски. Стратегический риск – это риск, который проявляется в деятельности организации, связанный с реализацией стратегии. Стратегические риски могут привести к ухудшению финансового состояния Эмитента. В связи с чем Эмитент проводит всесторонний стратегический анализ, включающий выбор стратегии деятельности организации, недопущение ошибок при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента, и учета возможных опасностей при недооценке рисков.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Риски, связанные с приостановлением, прекращением действия либо лишением лицензии Эмитента на осуществление микрофинансовой деятельности покрываются в рамках управления правовым риском. Для устранения данного риска Эмитент в своей деятельности будет соблюдать все требования законодательства и Уполномоченного органа.

На дату представления Проспекта Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц. Возможность возникновения такой ответственности минимальна, поскольку Эмитент не имеет дочерних организаций и не планирует принимать на себя обязательства по долгам третьих лиц. На дату представления Проспекта у Эмитента отсутствует риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки.

Страновой риск.

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Казахстана, страновой риск низкий.

Операционный риск.

Неспособность управления операционными рисками, включающими в себя недостатки и ошибки в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников Эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий может оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность. В своей деятельности Эмитент придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам.

6. Данные о деятельности эмитента в области устойчивого развития.

Эмитент планирует в своей будущей деятельности внедрить ESG-принципы, а именно достижение устойчивого развития, улучшение результатов компании и создание позитивного воздействия на общество, экономику и окружающую среду, а также в области корпоративного управления.

На текущем этапе Эмитент при осуществлении своей деятельности активно придерживается социальной направленности бизнеса, поддерживая развитие малого и микро-предпринимательства, особое внимание уделяя кредитованию женского предпринимательства. АО «МФО «Береке» одним из первых начало предоставление микрокредитов женщинам Семипалатинского региона, помогая им начать и развить свой бизнес.

Одной из основных целей Эмитента при кредитовании населения – это борьба с бедностью, развитие бизнеса и улучшение качества жизни.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**1. Сведения о финансовых услугах**

Полное наименование банков и/или других организаций, которые оказывали финансовые услуги	Юридические и фактические адреса (места нахождения)	Первый руководитель	Виды услуг
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, г.Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби, 38	Председатель Правления - Владимиров Руслан Владимирович	Расчетно - кассовое обслуживание, депозиты, валютные операции
Акционерное общество "Народный Банк Казахстана"	Республика Казахстан, г.Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби, 40	Председатель Правления - Шаяхметова Умут Болатхановна	Расчетно - кассовое обслуживание
Акционерное общество "Казпочта"	Республика Казахстан, г.Астана, район Сарыарка, ул.Бейбітшілік, д.37	Председатель Правления - Жанасова Асел Жубанышевна	Расчетно - кассовое обслуживание
Акционерное общество «Управляющая компания «ОРДА Капитал»	Республика Казахстан, г. Шымкент, Аль – Фарабийский район, ул. М.Х. Дулати, здание 2/5.	Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна	Консультационные услуги, услуги андеррайтинга

Эмитент не совершал крупных сделок с данными организациями.

2. Сведения об аудиторских организациях

Полное наименование	Юридические и фактические адреса (места нахождения)	Первый руководитель	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «АКФ Сапа-Аудит»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова, 112/15, помещение 8.	Директор – Базарбекова К.Б.	Является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов».
Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan»	Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 13.	Директор – Куанышбеков О.	Является членом Профессиональной аудиторской организации «Союз аудиторов Казахстана».

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Отчет о финансовом положении

Наименование статьи	по состоянию на		
	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10 396	6 002	14 264
Средства в банках	417 785	447 031	421 826
Прочие текущие активы	22 895	9 736	5 688
Кредиты клиентам	5 421 520	5 151 724	4 036 271
Основные средства	99 649	98 858	98 627
Активы в форме права пользования	83 824	82 854	47 672
Нематериальные активы	4 606	4 810	5 621
ИТОГО АКТИВЫ	6 060 675	5 801 015	4 629 969
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	640 250	608 750	-
Займы полученные	-	-	497 512
Отложенные налоговые обязательства	14 420	11 420	14 459
Обязательства по аренде	89 797	87 463	49 692
Корпоративный подоходный налог к уплате	223 056	223 056	97 447
Прочие обязательства	13 970	14 046	15 915
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	978 493	944 735	675 025
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	2 600 000	2 600 000	2 600 000
Резерв переоценки активов	59 869	59 869	59 060
Нераспределенная прибыль	2 425 313	2 199 411	1 295 884

ИТОГО КАПИТАЛ	5 082 182	4 856 280	3 954 944
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6 060 675	5 801 015	4 629 969

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за периоды, закончившиеся

Показатели	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)
(тыс. тенге)			
Процентные доходы	480 959	1 814 915	1 124 956
Процентные расходы	(36 581)	(124 297)	(158 457)
Чистые процентные доходы до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	444 378	1 690 618	966 499
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки	(21 233)	(53 496)	(51 485)
Чистый процентный доход после вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	423 145	1 637 122	915 014
Расходы на персонал	(104 602)	(403 502)	(331 919)
Общие и административные расходы	(39 803)	(140 574)	(129 965)
Прочие операционные расходы	(137)	-	-
Прочие операционные доходы	5 954	32 857	29 821
Прибыль до учета корпоративного подоходного налога	284 557	1 125 903	482 951
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(58 655)	(224 567)	(100 741)
Чистая прибыль за период	225 902	901 336	382 210
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доход от переоценки основных средств	-	-	68 403
Влияние налога на прибыль	-	-	(13 133)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом корпоративного подоходного налога	-	-	55 270
Итого совокупный доход за период	225 902	901 336	437 480

Отчет об изменениях в капитале

	Уставный капитал	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
(тыс. тенге)						
Сальдо на 31 декабря 2022 года (аудировано)	850 000	-	-	6 529	840 935	1 697 464

Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	382 210	382 210
Доход от переоценки активов за вычетом налога на прибыль	-	-	-	55 270	-	55 270
Смена организационно-правовой формы	(850 000)	850 000	-	-	-	-
Перенос резерва переоценки активов	-	-	-	(2 739)	2 739	-
Увеличение акционерного капитала	-	1 820 000	-	-	-	1 820 000
Корректировка операции с собственниками предыдущих лет	-	(70 000)	-	-	70 000	-
Сальдо на 31 декабря 2023 года (аудировано)	-	2 600 000	-	59 060	1 295 884	3 954 944
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	547	900 789	901 336
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	-	547	900 789	901 336
Перенос резерва переоценки активов	-	-	-	(2 738)	2 738	-
Сальдо на 31 декабря 2024 года (аудировано)	-	2 600 000	-	56 869	2 199 411	4 856 280
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	225 902	225 902
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-
Перенос резерва переоценки активов	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 марта 2025 года (неаудировано)	-	2 600 000	-	56 869	2 425 313	5 082 182

Отчет о движении денежных средств

за периоды, закончившиеся

Показатели	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
I. Движение денежных средств от операционной деятельности.			
Поступление денежных средств, всего:	2 473 464	9 814 880	7 761 518
в том числе:			

Погашение кредитов выданных	1 180 334	4 238 613	3 195 029
Изъятие средств с депозитов	822 300	3 788 536	3 477 427
Процентные доходы полученные	450 427	1 761 212	1 079 601
Возврат гарантийных обязательств	-	-	-
Вознаграждения по депозиту	14 577	-	-
Прочие поступления	5 826	26 519	9 461
Выбытие денежных средств, всего:	(2 462 307)	(9 928 148)	(9 029 763)
в том числе:			
Предоставление кредитов клиентам	(1 458 400)	(5 358 418)	(5 142 935)
Размещение средств на депозиты	(792 500)	(3 804 000)	(3 215 099)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(28 489)	(79 048)	(49 437)
Предоставление гарантийных обязательств	-	-	-
Оплата расходов на персонал	(85 830)	(330 267)	(272 644)
Оплата прочих налогов и платежей в бюджет	(92 410)	(133 770)	(116 617)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(94 795)	(29 576)
Проценты уплаченные	-	(122 990)	(190 428)
Прочие выплаты	(4 678)	(4 860)	(13 027)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	11 157	(113 268)	(1 268 245)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности.			
Поступление денежных средств, всего:	-	-	-
Выбытие денежных средств, всего:	(2 506)	(6 444)	(5 895)
в том числе:			
Приобретение основных средств	(2 506)	(6 444)	(5 895)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 506)	(6 444)	(5 895)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности.			
Поступление денежных средств, всего:	-	1 349 200	2 690 331
в том числе:			
Увеличение акционерного капитала	-	-	1 820 000
Поступления по займам	-	749 200	870 331
Поступления от размещения долговых ценных бумаг	-	600 000	-
Выбытие денежных средств, всего:	(4 258)	(1 238 061)	(1 413 082)
в том числе:			
Погашение займов	-	(1 223 051)	(1 400 283)
Арендные платежи	(4 258)	(15 010)	(12 799)
Выплата дивидендов	-	-	-
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(4 258)	111 139	1 277 249
Чистое изменение в денежных средствах	4 393	(8 573)	3 109
Влияние изменений курсов иностранных валют	-	311	(249)
Денежные средства на начало отчетного периода	6 002	14 264	11 404
Денежные средства на конец отчетного периода	10 395	6 002	14 264

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

1. Основные средства

тыс. тенге

	Земельный участок	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2024 года	31 497	56 683	32 650	122 830
Поступления	-	-	6 471	6 471
Выбытие	-	-	(3 425)	(3 425)
На 31 декабря 2024 года	31 479	58 683	35 696	125 876
Поступление за период	-	-	2 506	2 506
Выбытие за период	-	-	(1 061)	(1 061)
На 31 марта 2025 года	31 479	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	52 850	16 117	99 649

По состоянию на 31.03.2025 г. основные средства Компании не находились в залоге. В декабре, 2024 года основные средства в виде движимого имущества общей балансовой стоимостью 84 348 тыс. тенге находились в залоге у банка кредитора в обеспечении обязательств по Соглашению об открытии кредитной линии.

По состоянию на 31.03.2025 года стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 2 540 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 759 тыс. тенге). Также по состоянию на 31.03.2025 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

2. Нематериальные активы

по состоянию на 31 марта 2025 год

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Процент износа
(тыс. тенге)				

Программное обеспечение “Кредитный эксперт Turnkey Lender”	12 106	(7 094)	5 012	58,6%
---	--------	---------	-------	-------

В течение последних трех лет переоценка нематериальных активов не проводилась.

3. Финансовые активы

по состоянию на 31 марта 2025 года

Вид финансовых активов	Валюта	Сроки (долгосрочные/краткосрочные)	Ставка вознаграждения	Балансовая стоимость
(тыс. тенге)				
Денежные средства и их эквиваленты	тенге	краткосрочные	-	10 396
Вклады размещенные	тенге	краткосрочные	12,5%- 14,50%	417 785
Кредиты клиентам	тенге	долгосрочные	34%-45%	4 586 355
	тенге	краткосрочные	34%-45%	835 165
Итого				5 849 701

4. Займы выданные/финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2025 года все займы предоставлены физическим лицам на предпринимательскую деятельность в сумме – 5 421 520 тыс. тенге.

Качество кредитного портфеля по состоянию на 31 марта 2025 года выглядит следующим образом:

Кредиты физическим лицам:	Кредиты до вычета резерва на обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение	Резерв под обесценением к кредитам до вычета резерва, %
(тыс. тенге)				
займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	5 264 957	(82 589)	5 182 368	1,57%
займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	72 606	(1 833)	70 773	2,52%
займы с просроченной задолженностью от 31 до 90 дней	123 562	(4 806)	118 756	3,89%
займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	109 441	(59 818)	49 623	54,66%
Итого	5 570 566	(149 046)	5 421 520	2,68%

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствует торговая и прочая дебиторская задолженность.

6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

по состоянию на 31 марта 2025 года

	Валюта	Ставка вознаграждения	Сумма
(тыс. тенге)			
АО «Банк ЦентрКредит»	тенге	-	8 119
	тенге	13,5%	417 785
АО «Народный Банк Казахстана»	тенге	-	-
АО «Казпочта»	тенге	-	-
Наличные денежные средства в кассе	тенге	-	2 277
Итого			428 181

7. Прочие активы

По состоянию на 31 марта 2025 года у Эмитента отсутствуют активы, размер которых составляет 5 и более процентов от общей суммы активов на указанную дату и информация о которых не раскрыта выше в настоящем инвестиционном меморандуме.

ПАССИВЫ

1. Уставный капитал

	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)
Ким Игорь Владимирович	2 600 000	2 600 000	2 600 000
ТОО			

Задолженность по выплате дивидендов отсутствует.

10 мая 2023 года единственным участником ТОО «МФО «Береке» было принято решение по реорганизации ТОО «МФО «Береке» путем преобразования его организационно-правовой формы в «Акционерное общество». 17 июля 2023 года единственным учредителем ТОО «МФО «Береке» было принято решение об учреждении АО «МФО «Береке» (посредством реорганизации ТОО «МФО «Береке»).

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. 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.

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

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

2. Резервный капитал/прочие виды резервов

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
Резерв переоценки активов	56 869	56 869	59 060	6 529
Резервный капитал	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	2 425 313	1 199 411	1 295 884	840 935
Итого	2 482 182	1 256 280	1 354 944	847 464

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки здания и земельного участка, проведенной по состоянию на 1 марта 2023 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 29 августа 2017 года). В результате оценки справедливая стоимость активов на дату оценки составила 90 180 тыс. тенге. Увеличение переоцененной стоимости активов в сумме 68 403 тыс. тенге было отражено в составе прочего совокупного дохода за 2023 год, с учетом соответствующего отложенного расхода по налогу на прибыль в сумме 13 133 тыс. тенге. Перевод из резерва переоценки активов в нераспределенную прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составил 2 739 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 427 тыс. тенге). Перевод из резервного капитала в нераспределенную прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 14 047 тыс. тенге.

Перевод из резерва переоценки активов в нераспределенную прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составил 2,191 тыс. тенге.

3. Займы полученные/полученная финансовая помощь

по состоянию на 31 декабря 2024 года

Займодаделец	Сумма выданного займа	Срок погашения	Валюта займа	Остаток суммы займа	Залоговое обеспечение займа
(тыс. тенге)					
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	795	2025 г.	USD	-	Без залога
АО «Банк ЦентрКредит»	749 200	2024 г.	KZT	-	Недвижимое имущество
Фонд кредитования Microfinance Enhancement Facility (MEF)	495	2024 г.	KZT	-	
Итого				-	

АО «Банк ЦентрКредит».

На 31 декабря 2024 года Компания привлекла краткосрочные займы по кредитным линиям в АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 749 200 тыс. тенге и осуществила погашение задолженности на 909 246 тыс. тенге. Для сравнения, в 2023 году объем привлеченных займов составил 636 800 тыс. тенге, а сумма погашений — 603 531 тыс. тенге. На отчетную дату 2024 года обеспечение по займам отсутствовало, тогда как на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость имущества, предоставленного в обеспечение по соглашениям о кредитных линиях, составляла 87 608 тыс. тенге.

EMF MICROFINANCE FUND AGMVK.

Относительно займа от Фонд микрофинансирования EMF, AGmvK, в сентябре 2021 года и в апреле 2022 года Компания заключила два соглашения займов на 800,000 долларов США с фондом микрофинансирования EMF, AGMVK, являющегося инвестиционной компанией с переменным капиталом Anlagegesellschaft mit veränderlichem Kapital (AGmvK), действующая в соответствии с законодательством Лихтенштейна. В рамках соглашения фонд предоставил Компании ссуды для расширения портфеля микрофинансовых кредитов по ставкам 7.50% и 17.86% годовых. В течение 2021 и 2022 годов Компания получила займы в размере 795,000 долларов США, эквивалент 343,459 тыс. тенге, сроком до 30 сентября и 20 октября 2024 года. В соответствии с условиями соглашения погашение основного долга и процентов производится каждые 6 месяцев в течение срока займов.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года Компания не получала новых займов и погасила остаток задолженности в размере 296 тыс. долларов США, эквивалент 155,183 тыс. тенге, включая эффект курсовой разницы (2023 год: получила займы на общую сумму 75 тыс. долларов США, эквивалент 33,531 тыс. тенге и погасила задолженность в размере 407 тыс. долларов США, эквивалент 188,655 тыс. тенге).

Фонд кредитования Microfinance Enhancement Facility (MEF).

В июле 2022 года Компания привлекла заем от фонда содействия микрофинансированию SA, SICAV-SIF (Люксембург), в размере 495 000 долларов США (236 115 тыс. тенге) для расширения микрофинансового портфеля под ставки 7,50% и 17,86% годовых. Погашение основного долга предусматривалось в три этапа, проценты — дважды в год. В 2024 году Компания погасила остаток задолженности в размере 344 тыс. долларов США (158 622 тыс. тенге с учетом курсовой разницы).

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по данному займу полностью исполнены.

По состоянию на 31 марта 2025 года Компания не получала новых займов.

4. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 сентября 2024 года и на момент составления настоящего Меморандума Эмитент не имеет выпущенных долговых ценных бумаг.

	Дата начала обращения	Срок погашения	Валюта займа	Номинальная процентная ставка	31 марта 2025г.	31 декабря 2024г.
(тыс. тенге)						
ISIN KZ2C00012581	06.12.2024	06.12.2027	KZT	21.00%	640 250	608 750
Итого					640 250	608 750

В ноябре 2024 года Компания разместила 600 тыс. купонных облигаций на АО «Казахстанской фондовой бирже» с номиналом 1 000 тенге и фиксированной купонной ставкой 21,00% годовых.

Купонные выплаты предусмотрены дважды в год на протяжении всего срока обращения облигаций. Первая выплата назначена на 5 июня 2025 года. Привлечённые средства направлены на рефинансирование текущих обязательств и развитие кредитного портфеля Компании.

Размещение облигаций было проведено в рамках первой облигационной программы Компании на сумму 1,5 млрд тенге, зарегистрированной 26 ноября 2024 года.

Информация о движении выпущенных долговых инструментов за отчетные периоды, завершившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, представлена ниже.

5. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2025 года сумма краткосрочной задолженности поставщикам и подрядчикам, которая отражена в составе прочих обязательств отсутствует.

6. Прочие обязательства

По состоянию на 31 марта 2025 года Эмитент имел обязательства по аренде в сумме 13 970 тыс. тенге и по уплате корпоративного подоходного налога в сумме 223 056 тыс. тенге.

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ.**1. Доходы от основной деятельности**

Основной статьей дохода Эмитента является доход от вознаграждения по займам выданным:

Статья доходов	3 месяца 2025 года (не аудировано)		2024 год (аудировано)		2023 год (аудировано)	
	Сумма	Доля в доходах, %	Сумма	Доля в доходах, %	Сумма	Доля в доходах, %
(тыс. тенге)						
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	463 831	96,4%	1 784 552	98,3%	1 081 835	96,2%
Процентный доход по депозитным вкладам	17 128	3,6%	30 363	1,7%	43 121	3,8%
Итого	480 959	100%	1 814 915	100%	1 124 956	100%

Выдачу кредитов Эмитент осуществляет на территории Республики Казахстан в следующих областях: Абайская, Восточно-Казахстанская, Карагандинская, Павлодарская.

Основным фактором позитивно повлиявшим на увеличение кредитного портфеля и соответственно на увеличение процентных доходов Эмитента является смена владельцев и вливание денег в уставный капитал.

2. Расходы от основной деятельности.

Статья расходов	3 месяца 2025 года (не аудировано)		2024 год (аудировано)		2023 год (аудировано)	
	Сумма	Доля в расходах, %	Сумма	Доля в расходах, %	Сумма	Доля в расходах, %
(тыс. тенге)						
Процентные расходы:						
Процентные расходы по займам полученным	-	-	98 947	79,6%	149 616	94,4%
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	31 500	86,1%	8 750	7,1%	-	-
Процентные расходы по аренде	5 081	13,9%	16 610	13,3%	8 841	5,6%
итого	36 581	100%	124 297	100%	158 457	100%
Расходы на персонал:						
Заработная плата и прочие выплаты	66 076	63,1%	261 569	64,8%	212 907	64,1%
Расходы по изменению резервов на отпуска	-	-	4 523	1,2%	3 679	1,1%
Бонусы	38 526	36,9%	137 410	34,0%	115 333	34,8%
итого	104 602	100%	403 502	100%	331 919	100%

Общие и административные расходы:						
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	15 120	37,9%	51 123	36,4%	36 630	28,2%
Консультационные и профессиональные услуги	477	1,2%	6 861	4,9%	15 054	11,6%
Командировочные расходы	2 975	7,5%	14 623	10,4%	14 283	11,0%
Амортизация права пользования активом	5 622	14,1%	17 572	12,5%	11 872	9,2%
IT обслуживание и связь	1 631	4,1%	10 524	7,5%	7 329	5,6%
Услуги банка	2 135	5,4%	10 793	7,7%	4 040	3,1%
Расходные материалы и канц. товары	1 082	2,7%	5 018	3,6%	5 898	4,5%
Износ и амортизация	1 792	4,5%	6 888	4,9%	5 415	4,2%
Аренда и коммунальные расходы	1 212	3,0%	3 386	2,4%	5 152	4,0%
Налог у источника выплаты с нерезидентов	437	1,0%	2 048	1,4%	4 697	3,6%
Расходы на маркетинг и рекламу	501	1,2%	782	0,5%	1 096	0,8%
Ремонт и обслуживание	165	0,4%	1 055	0,8%	926	0,7%
Расходы на регистрацию и нотариальные расходы	4	0,0%	615	0,4%	439	0,3%
Прочие	6 650	16,7%	9 286	6,6%	17 134	13,2%
итого	39 803	100%	140 574	100%	129 965	100%

Процентные расходы продемонстрировали увеличение по мере роста заемных средств для финансирования кредитного портфеля. Постепенный рост величины лeverеджа будет способствовать увеличению доходности собственного капитала.

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Состав пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов	Значение на 01 апреля 2025 года	Значение на 01 января 2025 года	Значение на 01 января 2024 года	Выполнение норматива за указанные периоды
Минимальный размер уставного капитала (с 01 января 2023 года – 100 000 тыс. тенге; с 01 января 2024 года – 200 000 тыс. тенге)	2 600 000	2 600 000	2 600 000	Да
Минимальный размер собственного капитала (с 01 января 2023 года – 100 000 тыс. тенге; с 01 января 2024 года – 200 000 тыс. тенге)	5 082 182	4 851 885	3 957 087	Да

Достаточность собственного капитала, $k_1 \geq 0,1$	0,87	0,83	0,85	Да
Максимальный размер риска на одного заемщика, $k_2 \leq 0,25$	0,02	0,02	0,03	Да
Коэффициент левереджа, $k_3 \leq 10$	0,19	0,19	0,60	Да

КОЭФФИЦИЕНТЫ, ОТРАЖАЮЩИЕ КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Коэффициенты	Значение на 01 апреля 2025 года	Значение на 01 января 2025 года	Значение на 01 января 2024 года
Коэффициент покрытия кредитного портфеля	0,0274	0,0261	0,0231
Коэффициент чистого кредитного портфеля	0,9732	0,9745	0,9769
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	0,7068	0,6281	0,5398
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю	0,0196	0,0162	0,0109

Председатель Правления
АО «МФО «Береке»

Хайрлыбаева Ж.Б.



Данный документ подписал:

Председатель Правления

Жумагуль Хайрлыбаева

18.11.2024 г. 12:26

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.



Данный документ подписал:

Председатель Правления

Жумагуль Хайрлыбаева

17.06.2025 г. 14:56

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.