



Береке

# Годовой Отчет

2024



## Содержание

|                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Информация об эмитенте</b>                                 | <b>02</b> |
| Обращение руководства                                         | 02        |
| История АО «МФО «Береке»                                      | 04        |
| Анализ макроэкономических изменений                           | 05        |
| Ключевые макрофакторы и их трансляция в отрасль               | 05        |
| Краткое описание стратегии, миссии и видения АО «МФО «Береке» | 07        |
| Миссия, видение и ценности АО «МФО «Береке»                   | 07        |
| Стратегические цели АО «МФО «Береке»                          | 08        |
| Финансовые и операционные результаты                          | 08        |
| Активы, обязательства и капитал                               | 09        |
| Выполнение пруденциальных нормативов                          | 09        |
| Процентные доходы и расходы, NIM                              | 10        |
| Административные и прочие расходы и чистая прибыль            | 11        |
| Описание рисков                                               | 11        |
| Финансовые риски                                              | 11        |
| Операционные риски                                            | 14        |
| Стратегические риски                                          | 15        |
| <b>Экологичность и социальная ответственность</b>             | <b>16</b> |
| Экологическая ответственность и климатическое влияние         | 16        |
| Социальная ответственность                                    | 17        |
| Внутренние политики, противодействие коррупции и риски        | 21        |

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Внутренние политики                             | 21        |
| Методы противодействия коррупции                | 21        |
| Основные риски                                  | 21        |
| <b>Корпоративное управление</b>                 | <b>22</b> |
| Организационная структура и система управления  | 22        |
| Организационная структура АО "МФО Береке"       | 22        |
| Система корпоративного управления               | 23        |
| Совет директоров                                | 24        |
| Правление Компании                              | 27        |
| Информация об участниках компании               | 29        |
| Сведения о выпуске объявленных акций            | 29        |
| Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит | 30        |
| Комплаенс контроль                              | 30        |
| Внутренний контроль                             | 32        |
| Проведение независимого аудита                  | 34        |
| Информационная безопасность                     | 37        |
| <b>Аудированная финансовая отчетность</b>       | <b>39</b> |
| <b>Отчет о финансовом положении компании</b>    | <b>39</b> |
| <b>Отчет о совокупном доходе</b>                | <b>41</b> |
| <b>Отчет о движении денежных средств</b>        | <b>43</b> |
| <b>Отчет об изменениях в капитале</b>           | <b>46</b> |



## Информация об эмитенте



Председатель правления Акционерного  
Общества «Микрофинансовая  
организация «Береке» Хайрлыбаева  
Жумагуль Бейсембаевна.

Уважаемые партнеры, коллеги, клиенты и инвесторы!

Вашему вниманию представлен годовой отчет АО «МФО «Береке» за 2024 год. Следуя принципам открытости и полной прозрачности ведения бизнеса, годовой отчет отражает достигнутые результаты по всем аспектам деятельности нашего акционерного общества в отчетном году.

МФО «Береке» с декабря 2022 года входит в состав группы компаний «Сейф-Ломбард», что значительно укрепило финансовые возможности, перспективы роста на рынке и выдвижение амбициозных стратегических целей.

По итогам 2024 года АО «МФО «Береке» выдало кредитов на сумму свыше КЗТ 5 151 724 000.

## Обращение руководства

В том числе КЗТ 1 719 897 201 – это сельскохозяйственные займы; КЗТ 2 056 816 092 – торговля. КЗТ 889 836 141 – производство и услуги; КЗТ 485 174 566 – потребительские займы.

Т. о. более 91% займов были выданы для бизнес-целей. По сравнению с предыдущим годом рост активного портфеля составил 27,6%, клиентская база выросла на 10%.

АО «МФО «Береке» сумело противостоять вызовам, связанным с частыми изменениями регуляторной базы микрофинансовой деятельности и увеличить годовую прибыль на 133% по сравнению с 2023 годом.

Процессы роста портфеля, клиентской базы и роста прибыли не отразились на качестве портфеля в риске и остались в рамках исторических для АО «МФО «Береке» значений, не превышающих 2.62%.

В декабре 2024 года АО «МФО «Береке» впервые выступила в качестве эмитента 3-х летних облигаций акционерного общества и приобрела опыт работы с KASE, что имеет большое значение как один из элементов подготовки для исполнения амбициозных целей по трансформации в микрофинансовый банк в соответствии со стратегическим планом развития Акционерного общества. В течение 2024 года определены новые задачи и начато внедрение процессов



## Информация об эмитенте

по совершенствованию информационных систем, обслуживающих операционную деятельность, систем защиты персональных данных клиентов, сотрудников и стратегических партнеров. Шаг за шагом мы продвигаемся к использованию цифровых технологий для улучшения кредитных продуктов в целях сохранения конкурентоспособности и соответствия ожиданиям клиентов.

Более 71% наших клиентов являются жителями сельской местности. Наша задача – предоставить должный уровень обслуживания в данном сегменте.

До 65 % наших активных заемщиков – женщины. В предстоящем 2025 году мы планируем уделить внимание практикам ESG с учетом данного фактора.

Коллектив АО «МФО «Береке» формируют сотрудники, возраст которых варьирует от 37 до 45 лет. Они мобильны, готовы к новым вызовам и реализации стратегий и проектов, ведущих к достижению активного роста показателей по наращиванию портфеля, клиентской базы, противостояние конкуренции и качественной подготовки к достижению главной стратегической цели – трансформации в банковскую структуру в ближайшие годы.

Завершая подведение итогов года, хочу выразить благодарность сотрудникам всех подразделений за

## Обращение руководства

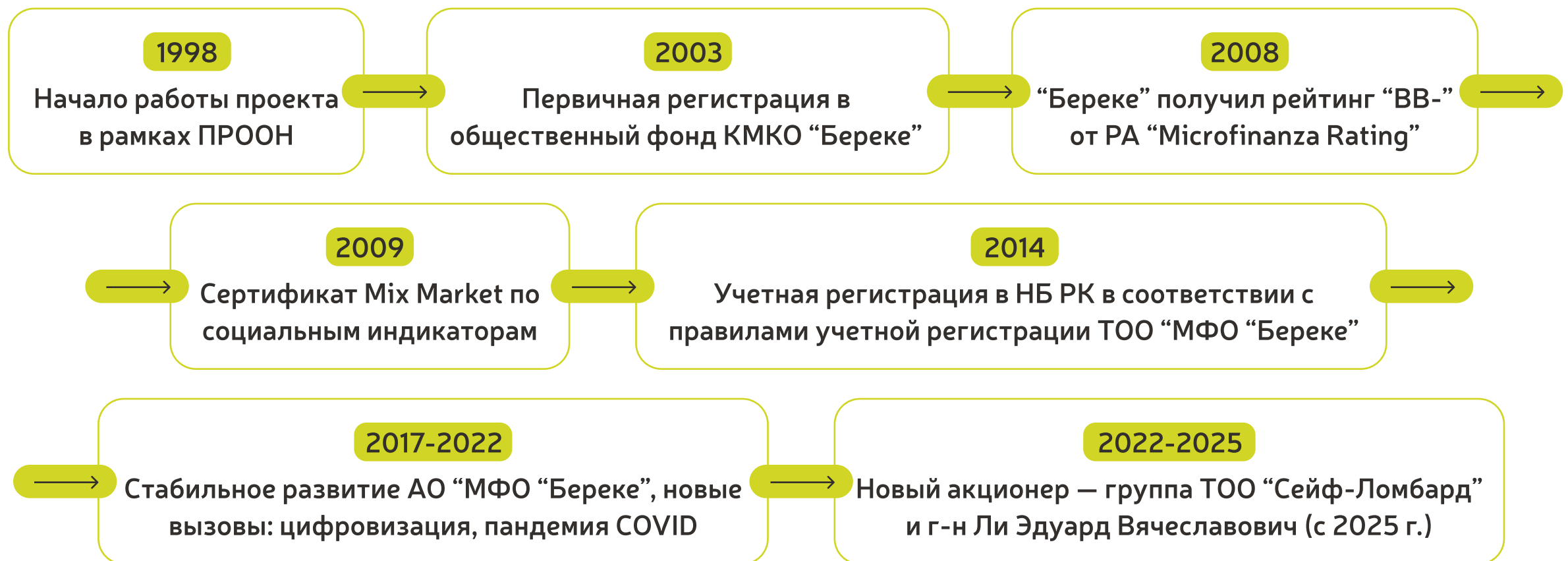
трудолюбие, проявление взаимного уважения в коллективе и в отношении клиентов, готовность совершенствовать профессиональные навыки. Все достигнутые успехи – это результат слаженной работы коллектива единомышленников с креативным мышлением, готовых поддержать новые идеи. Ещё хочу пожелать всем нам удачи в поисках оптимальных кредитных продуктов, гибкости в преодолении вызовов, устойчивого развития и оказание положительного воздействия на экономику своей страны.

С уважением,  
Хайрлыбаева Жумагуль Бейсембаевна  
Председатель правления АО «МФО «Береке»





## История АО «МФО «Береке»



Деятельность начавшаяся как часть проекта Программы Развития ООН в далеком 1998 году позволила создать активный, прибыльный и социально направленный бизнес на рынке микрокредитования Казахстана. В 2024 году АО «МФО «Береке» стало публичной компанией, разместив дебютный выпуск облигаций на KASE и предложило неограниченному кругу инвесторов стать частью нашей истории.



## Анализ макроэкономических изменений

| Год        | Реальный рост ВВП, % | Инфляция (CPI, еор), % | Базовая ставка НБРК, % | Ссудный портфель МФО*, млрд ₸ | Источник      |
|------------|----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------|
| 2020       | -2,5                 | 7,4                    | 9                      | 418                           | ranking.kz    |
| 2021       | 4,3                  | 8,5                    | 9,75                   | 464                           | ranking.kz    |
| 2022       | 3,2                  | 20,3                   | 16,75                  | 898                           | kapital.kz    |
| 2023       | 5,1                  | 9,7                    | 15,75                  | 1265                          | inbusiness.kz |
| *Март 2024 | 4,8                  | 8,6                    | 15,25                  | 2 452                         | bank.kz       |

\* Совокупный ссудный портфель организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность (ОМФД).

## Ключевые макрофакторы и их трансляция в отрасль

### Восстановление после COVID-19 и сырьевой цикл.

Пандемический спад 2020г. сменился экспортно-инвестиционным восстановлением; реальный ВВП вернулся к росту уже в 2021г. Однако кумулятивный разрыв доходов домохозяйств подстегнул спрос на короткие, быстрое микрозаймы, что поддержало портфель МФО, выросший на ~11% даже в год рецессии. [focus-economics.com/ranking.kz](https://focus-economics.com/ranking.kz)

### Шок инфляции 2022г. и жесткая денежная политика.

Геополитические турбуленции (война в Украине, разрывы цепочек поставок) вывели CPI к 20%. НБРК поднял базовую ставку с 9,75% до 16,75%; стоимость фондирования для МФО выросла, но платежеспособность заемщиков падала

медленнее, чем реальные доходы — из-за доступности цифровых каналов. В итоге рынок микрокредитов расширился на +94%, а просрочка 90+ дней по сектору осталась <10%. [nationalbank.kz/kapital.kz](https://nationalbank.kz/kapital.kz)

### Денежное смягчение и структурный рост 2023-2024гг.

Замедление инфляции позволило НБРК начать осторожное снижение ставки (до 15,25% к концу 2024г.). Одновременно номинальное ВВП рос двузначными темпами, а госпрограммы (FinTech-sandbox, субсидии «Жастар») подхлестнули цифровое МФО. Портфель сектора достиг 2,45трлн₸, или ~1,8% ВВП; каждое второе микрозайм-комбо оформляется онлайн. [bank.kz/inbusiness.kz](https://bank.kz/inbusiness.kz)



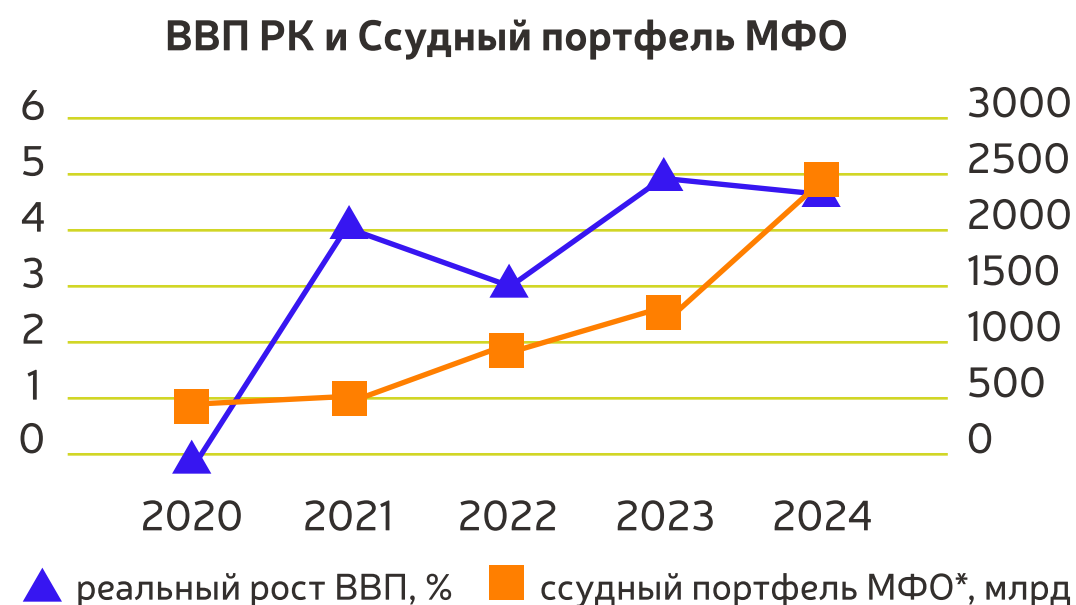


График 1 показывает, что динамика портфеля МФО с 2022 г. опережает темпы роста экономики: потребность в оборотном и потребительском финансировании стала естественной при высоких ставках.

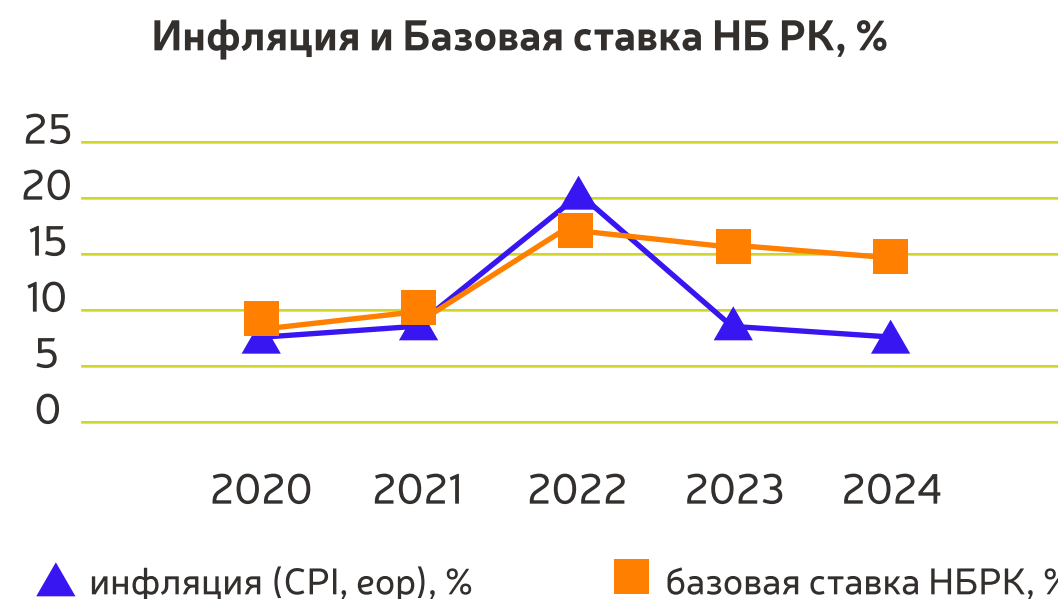


График 2 иллюстрирует, как монетарное ужесточение 2022 г. синхронно следовало за ценовым шоком; лаг в снижении ставок 2023-24 гг. даёт отрасли «окно» более дешёвого фондирования, но маржа постепенно сужается.

| Макротренд                                                           | Возможная возможность                                                     | Ключевой риск                                       | Тактический ответ                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Инфляция стабилизируется, но остаётся выше таргета ( $\approx 8\%$ ) | Реальные ставки снижаются → растёт спрос на длинные продукты (12–24 мес.) | Сжатие спреда «доходность — стоимость фондирования» | Пересмотреть прайсинг + ввести фикс/переменные купоны для bond-линий |
| Рост ВВП 4-5 % при геополитическом риске                             | Расширение МСБ-сегмента на регионы                                        | Валютная волатильность и вторичные санкции          | Хеджировать FX; продолжать KASE-листинг в тг                         |
| Общая цифровизация (fintech-песочницы NBK)                           | Удешевление KYC, скоринг на базе гос API                                  | Кибер-риски и GDPR-штрафы                           | ESG-IT-аудит, резерв на инфобез $\geq 5\%$ OpEx                      |



Выводы.

- 1. Макросреда остаётся «теплой» для микрокредитов: реальный доход восстанавливается медленно, тогда как потребность в оборотных средствах и деньгах для закрытия кассовых разрывов высока.
- 2. Процентный цикл разворачивается вниз, но с лагом; окно менее дорогого фондирования — 2026-2027 гг.
- 3. Долгосрочный рост сектора будет конвергировать к 10–15% в год (против 40–90% ныне) по мере охлаждения CPI и ужесточения регулирования по ГЭСВ и NPL > 90.

Для АО «МФО «Береке» это означает: возможность закрепиться в МСБ-нише, диверсифицировать пассивы на KASE и усилить risk-off процессы (NPL, FX-хедж) до конца 2025 г.

Краткое описание стратегии, миссии и видения АО «МФО «Береке»

Исходя из анализа макроэкономической и операционной среды, позиции АО «МФО «Береке» на рынке, а также конкурентных преимуществ и недостатков компании, была разработана общая корпоративная стратегия Береке.

Общая корпоративная стратегия Береке

| Стратегическая позиция                                     |                                                                  |                                         | Выбор рынка                                                                         |                                                                                          |                                                                              |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Значительно увеличить рыночную долю среди классических МФО | Улучшение систем учета, внутренних процессов, цифровизация услуг | Транс-формация в микро-финан-совый банк | Ключевой сегмент рынка – микро и малые заемщики в регионах страны (районные центры) | Региональ-ная экспансия в густо-населенных областях, в дальнейшем полный охват по стране | Новые финансовые продукты, введение нефинансо-вых услуг клиентам и инновации |
| до 2016 г.                                                 |                                                                  | в 3-5 летней перспективе                | усиливать позиции                                                                   |                                                                                          | с 2025-2026 гг.                                                              |

Миссия, видение и ценности АО «МФО «Береке»

| Миссия                                                                                                                                  | Видение                                                                                                                                                                                           | Ценности                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Поддержка и развитие предпринимательства и финансовой доступности через предоставление финансовых продуктов жителям регионов Казахстана | Технологически развивающийся финансовый институт, обслуживающий все регионы Казахстана, с узнаваемым брендом, качественными услугами, сильной мотивированной командой, приносящий пользу обществу | <ul style="list-style-type: none"><li>• доверие клиентов</li><li>• партнерские отношения</li><li>• честность</li><li>• своевременность услуг</li><li>• надежность</li><li>• клиентоориентированность</li><li>• социальная ответственность</li></ul> |



## Стратегические цели АО «МФО «Береке»

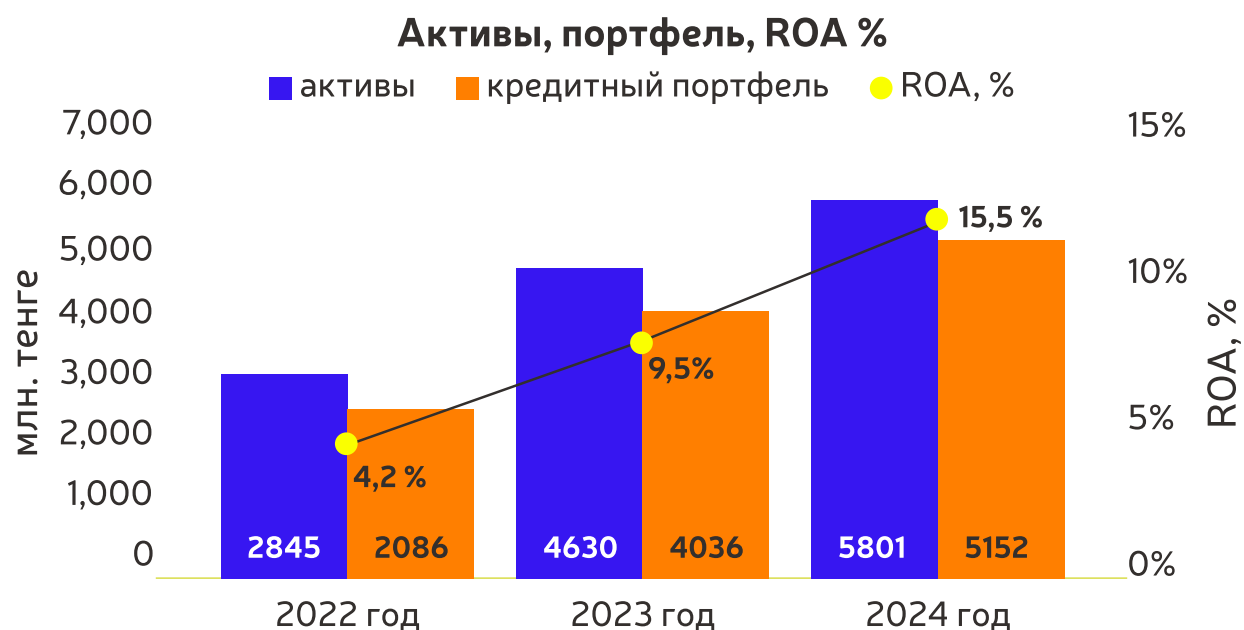
| 2025                                                                                                                                                                                                                                    | 2026                                                                                                                                                                                                                 | 2027                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Усиление внутреннего потенциала: корпоративное управление, увеличение команды, обучение новых сотрудников.</p> <p>Адаптация продуктовой линейки под потребности клиентов.</p> <p>Внедрение новых функций MIS и АБС, CRM системы.</p> | <p>Усиление бренда, активное расширение филиальной сети и проникновение в регионы.</p> <p>Выход на сегмент среднего бизнеса.</p> <p>Создание новых продуктов и сервисов, в т.ч. нефинансовых для микро сегмента.</p> | <p>Трансформация в банк – изучение возможности.</p> <p>Новые виды продуктов с учетом возможностей цифровизации и трансформации.</p> <p>Формирование дополнительного штата квалифицированных сотрудников.</p> |

## Финансовые и операционные результаты

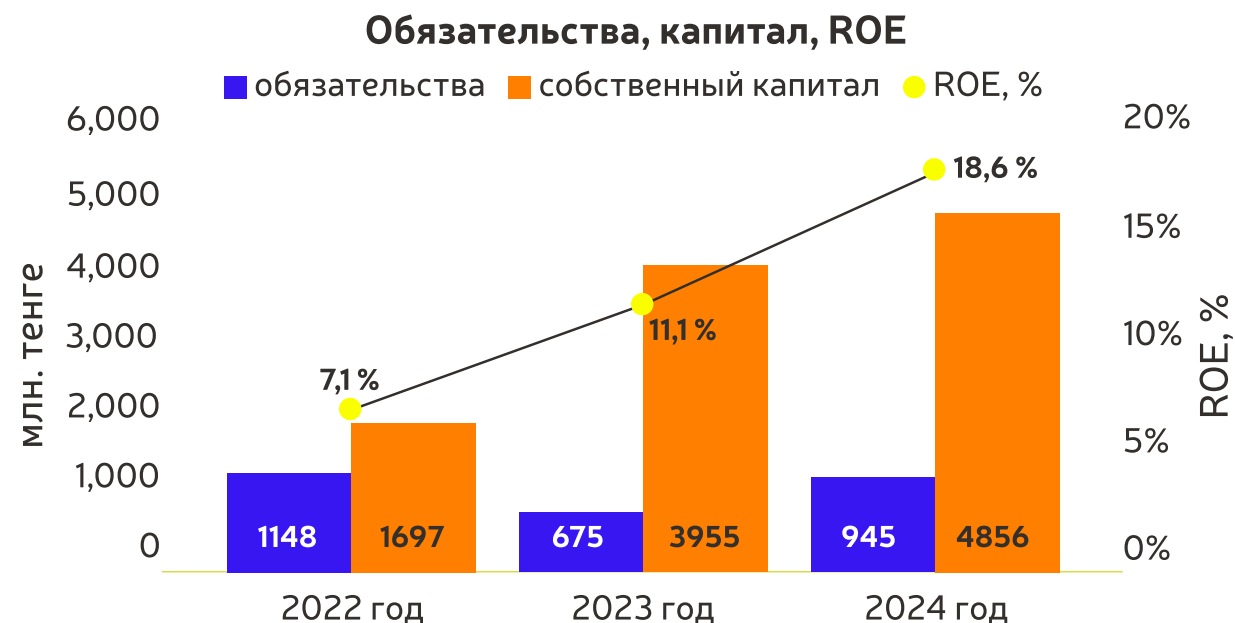
| Активы, обязательства и капитал         |       |       |       |                             |                             |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                         | 2022  | 2023  | 2024  | Изменение<br>2024 к 2022, % | Изменение<br>2024 к 2023, % |
| <b>Активы</b>                           | 2 845 | 4 630 | 5 801 | +103,9%                     | +25,3%                      |
| <i>в том числе<br/>Кредиты клиентам</i> | 2 086 | 4 036 | 5 152 | +146,98%                    | +27,65%                     |
| <b>Обязательства</b>                    | 1 148 | 675   | 945   | -17,68%                     | +40,0%                      |
| <b>Собственный капитал</b>              | 1 697 | 3 955 | 4 856 | +186,15%                    | +22,78%                     |

Балансовая стоимость активов компании в 2024 году увеличилась на 103,9% по сравнению с 2022 г. и на 25,3% по сравнению с 2023 г. Основным драйвером роста активов компании выступил рост кредитного портфеля на 27,6% по сравнению с 2023 г. и на 147% за два года. Совокупные обязательства уменьшились по сравнению с 2022 г. на 17,7%, при этом увеличившись на 40% по сравнению с 2023 г.





Уменьшение обязательств компании по сравнению с 2022 г. было вызвано погашением ранее полученных займов от международных финансовых институтов, ростом уставного капитала в связи с инвестициями нового акционера, а также периодом активных изменений в стратегии. Рост собственного капитала на 186% в сравнении с 2022 г. и на 22,8% в сравнении с 2023 г. укрепил финансовую устойчивость компании.



## Выполнение пруденциальных нормативов

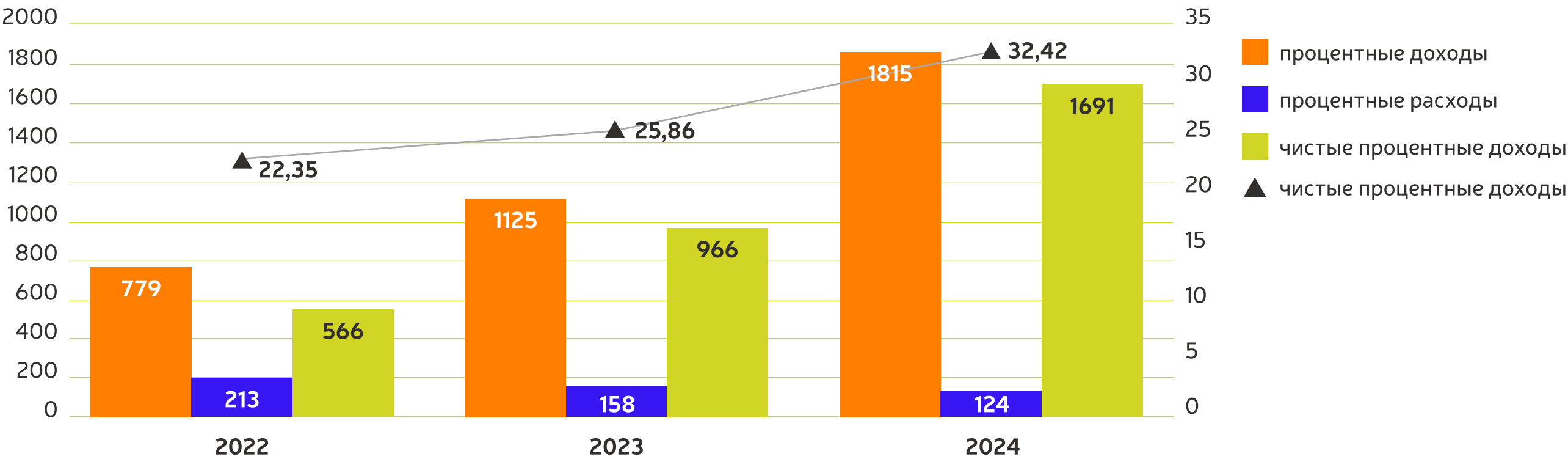
Коэффициент достаточности капитала ( $k_1 = 0,94$ ) — выше установленного минимума 0,1, норма соблюдена. Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ( $k_2 = 0,01$ ) — значительно ниже максимального порога 0,25, соблюдение отличное. Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ( $k_3 = 0,19$ ) — также существенно ниже установленного лимита 10, без нарушений.



Все три показателя укладываются в нормативные значения, что свидетельствует о стабильной финансовой позиции и контролируемом уровне риска АО «МФО».

| Показатель | Коэффициент достаточности<br>собственного капитала, $k1 \geq$ | Коэффициент максимального размера<br>риска на одного заемщика, $k2 \leq 0,25$ | Коэффициент максимального лимита<br>совокупных обязательств, $k3 \leq 10$ |
|------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 2024 год   | 0,94                                                          | 0,01                                                                          | 0,19                                                                      |

Процентные доходы и расходы, NIM



Рост чистых процентных доходов составил +70,7% в 2023 г. по сравнению с 2022 г. и +74,9% в 2024 г. по сравнению с 2023 г. NIM демонстрирует устойчивый рост с 22,3% в 2022 г., 25,86% в 2023 г. до 32,4% в 2024 г. Такой рост маржи связан с:

- повышением эффективности управления процентными ставками;
- снижением стоимости привлеченных ресурсов;
- увеличением доходности активов при контролируемом уровне расходов.



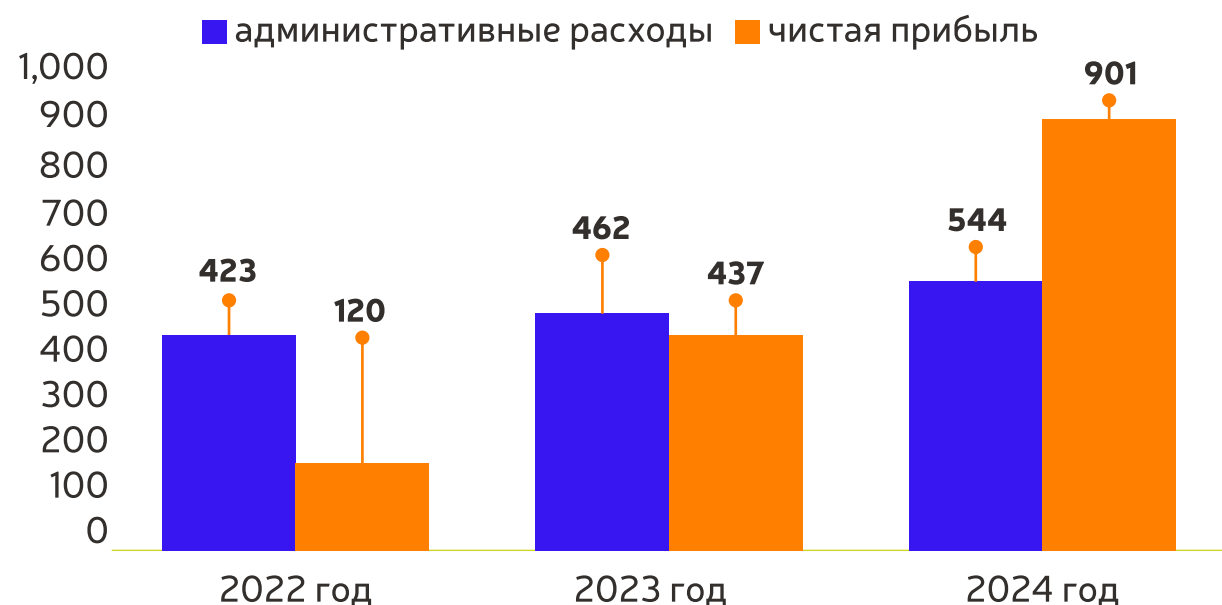


## Административные и прочие расходы и чистая прибыль, тыс. тг

| Наименование                | 2022 год | 2023 год | 2024 год |
|-----------------------------|----------|----------|----------|
| Административные расходы    | 423 294  | 461 884  | 544 076  |
| Прочие операционные расходы | 14 238   | 3 254    | 1 262    |
| Чистая прибыль              | 119 983  | 437 480  | 901 336  |

Динамика роста чистой прибыли за период 2022-2024гг. представлена на графике.

### Административные расходы и Чистая прибыль, млн. тенге



## Описание рисков

Микрофинансовым организациям присущи те же риски, которые свойственны всем финансовым институтам, однако с определенной спецификой. В последние десятилетия появилось большое количество микрофинансовых организаций, специализированных кооперативов. Также в

сегмент микрофинансирования начали вторгаться банки второго уровня. Учитывая бурное развитие микрофинансовой отрасли в Казахстане деятельность АО «МФО «Береке» подвержена различным рискам. Для классификации рисков используем группировку рисков по следующим категориям: **финансовый риск, операционный риск, стратегический риск.**

## Финансовые риски

Включают в себя кредитный риск, риск ликвидности, валютные риски. Кредитный риск — это риск потери доходов или капитала вследствие невыполнения условий договора о предоставлении микрокредита клиентами. Учитывая, что основная деятельность АО «МФО — это предоставление микрокредитов, то качество портфеля это важный показатель устойчивой стабильной деятельности АО «МФО «Береке». Для оценки качества портфеля в АО «МФО «Береке» используется показатель риск портфеля (PAR - portfolio at risk).



|                 | 2022 год | 2023 год | 2024 год |
|-----------------|----------|----------|----------|
| PAR 1+ на 31.12 | 3,92 %   | 2,02 %   | 3,82%    |

Несмотря на рост портфеля в 2,5 раза за последние три года, изменения в законодательстве, изменения в экономической ситуации в Казахстане, АО «МФО «Береке» поддерживает отличное качество портфеля.

Закон о «МФД» позволяет микрофинансовым организациям предоставлять микрокредиты суммой до 20 000 МРП (на 2024 г. 20 тыс. МРП= 73 840 000). Средняя сумма выданного займа в 2024 г. составляла 1,867,439 тенге, что свидетельствует о хорошей диверсификации кредитных рисков. В предыдущие отчетные периоды средняя сумма одного выданного займа в 2023 году составила 1,531,566, в 2022 г. – 1,066,910 тг.

Помимо коэффициента PAR для оценки качества портфеля также используется показатель NPL (non perfoming loans). NPL показывает удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле, по которым не производились платежи (по основному долгу и или вознаграждению) в течение определенного периода. NPL это показатель, который характеризует соотношение количества «не платящих» клиентов к тем, кто оплачивает вовремя. Как правило, коэффициент NPL анализируют по количеству дней просрочки. Например, NPL30 показывает удельный вес

просроченных кредитов сроком до 30 дней, а NPL 90+ показывает удельный вес просроченных кредитов с количеством дней просрочки более 90 дней.

|               | NPL total | NPL30 | NPL60 | NPL90 | NPL90+ |
|---------------|-----------|-------|-------|-------|--------|
| На 31.12.2024 | 10,46%    | 3,32% | 1,66% | 1,03% | 4,44%  |

**Система управления** кредитными рисками строится на учете и контроле за качеством кредитного портфеля на разных уровнях управления кредитными рисками от кредитного отдела до Совета директоров.

Высокое качество портфеля АО «МФО «Береке» связано с выстроенной системой управления кредитными рисками. В деятельности АО «МФО нужно отметить следующие факторы, повлиявшие на хорошее качество портфеля:

- Соблюдение нормативно-правовых актов регулятора в части утверждения сумм кредита (к примеру, обязательный расчет коэффициента долговой нагрузки КДН при потребительском кредитовании без залога).
- Анализ займа бизнес-кредитов, построенной на методологии финансового анализа «Credit-consult». АО «МФО «Береке» оформляет микрокредиты исключительно офлайн. При необходимости осуществляется выезд сотрудника на место бизнеса клиента. Обучение проходят все кредитные



сотрудники без исключения.

- Использование показателя PAR в системе стимулирования сотрудников. При ухудшении качества портфеля уменьшается переменная часть оплаты сотрудников, как рядового сотрудника, так и руководителя.
- Единые формализованные требования к заемщикам в зависимости от кредитного продукта позволяют избегать случайных рисков. Данные требования утверждаются Кредитным комитетом и обязательны для соблюдения всеми сотрудниками. Требования могут пересматриваться в зависимости от изменения конъюнктуры.
- Наличие андеррайтинга позволяет соблюдать единообразие в кредитной деятельности во всех субофисах АО «МФО «Береке». При рассмотрении кредитных заявок выработаны СТОП-факторы, позволяющие отсеивать потенциально неблагонадежных клиентов.
- Контроль и анализ динамики кредитных рисков в разрезе подразделений/филиала осуществляется ежемесячно/ежеквартально. Контроль за качеством портфеля в разрезе филиалов осуществляется «Управлением кредитных рисков». В случае ухудшения качества портфеля в регионе проводится выявление причин, принимаются меры по улучшению качества.

- Наличие формализованных процедур, разработанных в соответствии с действующим законодательством, при возникновении просрочки. АО «МФО «Береке» не передает проблемных заемщиков коллекторским компаниям. Возврат займов осуществляется сотрудниками АО «МФО» в соответствии с имеющимися процедурами.
- Утверждение кредитных заявок суммой более 5 млн. Кредитным комитетом. При увеличении суммы займа увеличиваются кредитные риски.
- Сотрудничество с ГKB и ПКБ позволяет «отсеивать» потенциально-опасных клиентов на стадии подачи заявок. Учитывая «закредитованность» населения более половины заявителей «отсеиваются» после проверки кредитной истории.
- Все заемщики/залогодатели/гаранты проходят проверку на наличие исполнительных листов.

**Валютный риск** является частью финансового риска. Данный вид риска связан с колебаниями курса валют. Ранее АО «МФО «Береке» привлекал средства у зарубежных кредиторов. В 2024 году данный вид риска не являлся актуальным в связи с тем, что заимствования у иностранных кредиторов были хеджированы. К декабрю 2024 АО «МФО «Береке» погасил все обязательства перед иностранными



кредиторами.

**Риск ликвидности** также являются частью финансового риска. Риск ликвидности выражает риск потери платежеспособности, т.е. показывает неспособность АО «МФО «Береке» вовремя рассчитаться по ранее взятым на себя обязательствам. Данный вид риска контролируется непосредственно финансовым департаментом и Председателем Правления АО «МФО «Береке». Имеющееся программное обеспечение позволяет прогнозировать движение денежных потоков организации.

В декабре 2024 г. АО «МФО «Береке» осуществила первую эмиссию облигаций на KASE.

АО «МФО «Береке» соблюдает все пруденциальные нормативы в т.ч. требования к заемным средствам. Согласно действующему нормативу, коэффициент левериджа КЗ (отношение совокупных обязательств к собственному капиталу) должен быть меньше 10 (<10). По состоянию на 31.12.2024 коэффициент КЗ в АО «МФО «Береке» составлял 0,19.

Коэффициент КЗ, равный 0,19, свидетельствует об устойчивом финансовом положении компании. Ранее, в 2022 году, коэффициент КЗ составлял 0,68.

## Операционные риски

Это риски, приводящий к убыткам в результате несоответствующих или ошибочных внутренних процессов, действия персонала, функционирования системы.

**Технологический риск** (риск технологических сбоев). Во избежание данного вида риска ежедневно осуществляется резервное копирование имеющихся баз, обновление имеющегося программного обеспечения, защита сетей от вирусов и незаконного проникновения. Разработаны и соблюдаются политики информационной безопасности. АО «МФО «Береке» вкладывает средства в имеющееся программное обеспечение, а также покупку нового программного обеспечения, необходимого для развития организации.

**Риск мошенничества.** Как ранее отмечалось АО «МФО «Береке» занимается исключительно офлайн кредитованием. Ввиду отсутствия собственных касс в подавляющем большинстве субофисов выдача осуществляется посредством перечисления средств на личные счета заемщиков, открытые в банках второго уровня. Погашение займов также осуществляется клиентами напрямую на расчетные счета АО «МФО «Береке», открытые в банках-партнерах. Таким образом, сотрудник АО «МФО не имеет контакта с деньгами заемщиков.





В целях выявления риска мошенничества имеется служба внутреннего аудита. Внутренний аудитор выезжает в субофисы АО «МФО «Береке», где помимо документальной проверки встречается с клиентами АО «МФО «Береке».

Помимо службы внутреннего аудита руководитель кредитного подразделения обязан осуществлять выборочный мониторинг заемщиков для предотвращения мошеннических действий сотрудников.

В АО «МФО «Береке» предусмотрена возможность обращения клиентов с жалобами на действия сотрудников. Жалоба может быть подана как офлайн, так и онлайн. Жалобы поступают назначенным ответственным сотрудникам. Проводятся служебные расследования.

Большое значение АО «МФО «Береке» уделяет корпоративной этике. Разработан внутренний документ «Кодекс корпоративной этики», который обязателен для изучения сотрудниками фронт-офиса.

**Правовой риск** как часть операционного риска. Все процедуры, касающиеся операционной деятельности, описаны во внутренних нормативных документах. Внутренние нормативные документы разработаны в соответствии с действующим законодательством. АО «МФО «Береке» является членом «Ассоциации микрофинансовых

организаций» с 2004 года (с основания АМФОК). Любые ожидаемые изменения в законодательстве, имеющие отношение к микрофинансированию, АО «МФО «Береке» узнает на стадии разработки НПА. Утвержденные изменения/нововведения внедряются во внутренние нормативные документы, при необходимости и в программное обеспечение, используемое АО «МФО «Береке».

## Стратегические риски

Это риски возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития АО «МФО «Береке», изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада и других внешних факторов системного характера.

Для управления стратегическими рисками важны компетенция и ответственность высших руководителей АО «МФО, включая в первую очередь Совет Директоров.

Члены Совета Директоров, члены Правления АО «МФО «Береке» имеют более чем 20-летний опыт в финансовом секторе. Принимая стратегические решения, руководство АО «МФО не забывает о миссии АО «МФО «Береке», поддерживая баланс между прибыльностью и миссией.



Учитывая многолетнюю историю АО «МФО «Береке», накоплен большой опыт в преодолении как внутренних, так и внешних рисков, таких как: «COVID-19», события Кантара 2022г, «экономический кризис 2007-2008», повышение курса иностранной валюты и прочие негативные события.

## **Экологичность и социальная ответственность. Экологическая ответственность и климатическое влияние**

АО «МФО «Береке», как социально-ориентированная микрофинансовая организация, признаёт свою ответственность за влияние на окружающую среду и стремится минимизировать экологический след своей деятельности. Несмотря на то, что бизнес компании относится к категории с низким уровнем прямого воздействия на природу, мы осознаём важность устойчивого развития и необходимости адаптации к климатическим рискам, особенно в контексте текущих глобальных и региональных климатических трендов.

Основные направления экологической ответственности в 2024 году:

### **Переход на безбумажные процессы.**

В 2024 году более 60% клиентских операций (включая выдачу и обслуживание займов, подписание договоров, коммуникацию) осуществлялись в электронном формате. Это позволило:

- сократить потребление бумаги на более чем 50% по сравнению с 2022 годом;
- снизить потребность в архивном хранении и логистике;
- уменьшить выбросы, связанные с транспортировкой документов между отделениями.

### **Оптимизация энергопотребления.**

В рамках модернизации головного офиса и 6 региональных представительств:

- были установлены энергосберегающие LED-светильники;
- внедрена система автоматического отключения освещения и климат-контроля вне рабочих часов;
- В результате — экономия свыше 8% энергоресурсов за отчётный период.

### **Эко-просвещение сотрудников.**

В течение года были проведены обучающие сессии по темам:

- устойчивого образа жизни и работы в офисе;
- цифровой гигиены и минимизации углеродного следа онлайн-активности;
- правильной утилизации электронных устройств.

В компании введён внутренний стандарт отдельного сбора



отходов в офисах, а устаревшее оборудование передаётся в специализированные пункты переработки в партнёрстве с местными НПО.

### Финансирование устойчивого развития.

В рамках внедрения новых кредитных продуктов компания в 2024 году профинансировала 72 проекта, связанных с развитием экологически безопасных технологий в малом агробизнесе:

- приобретение солнечных панелей для теплиц;
- внедрение капельного орошения;
- модернизация систем хранения без использования вредных хладагентов.

Это направление будет расширяться с учётом климатической уязвимости сельскохозяйственных регионов Казахстана.

Планы на 2025 год:

- разработка «Зелёной политики» компании с установлением KPI по снижению косвенных выбросов;
- Проработка возможности интеграция ESG-оценки в скоринг клиентов малого и среднего бизнеса;
- проведение пилотного проекта по оценке углеродного следа компании (score 2).

АО «МФО „Береке“» уверено, что включение принципов экологической ответственности в повседневную деловую

практику — это не только шаг навстречу глобальной устойчивости, но и фактор доверия со стороны инвесторов, клиентов и регуляторов.

## Социальная ответственность

Для формирования высокопрофессионального, ответственного и сплоченного коллектива, эффективно решающего весь спектр задач АО «МФО «Береке» руководствуется **Политикой управления человеческими ресурсами**. Основными принципами политики являются:

1. Формирование коллектива и его структурных подразделений, из высококвалифицированных сотрудников, стремящихся максимально реализовать свой потенциал в решении экономических и технических задач.
2. Эффективность в управлении человеческими ресурсами.
3. Непрерывность планирования процессов управления персоналом на основе регулярной оценки его состояния.
4. Прозрачность и открытость.

Основными взаимосвязанными составляющими Политики управления человеческими ресурсами являются:

1. Подбор, оценка и использование персонала, его обучение и развитие — внутренние тренинги на постоянной основе и внешнее обучение за счет АО «МФО «Береке»;



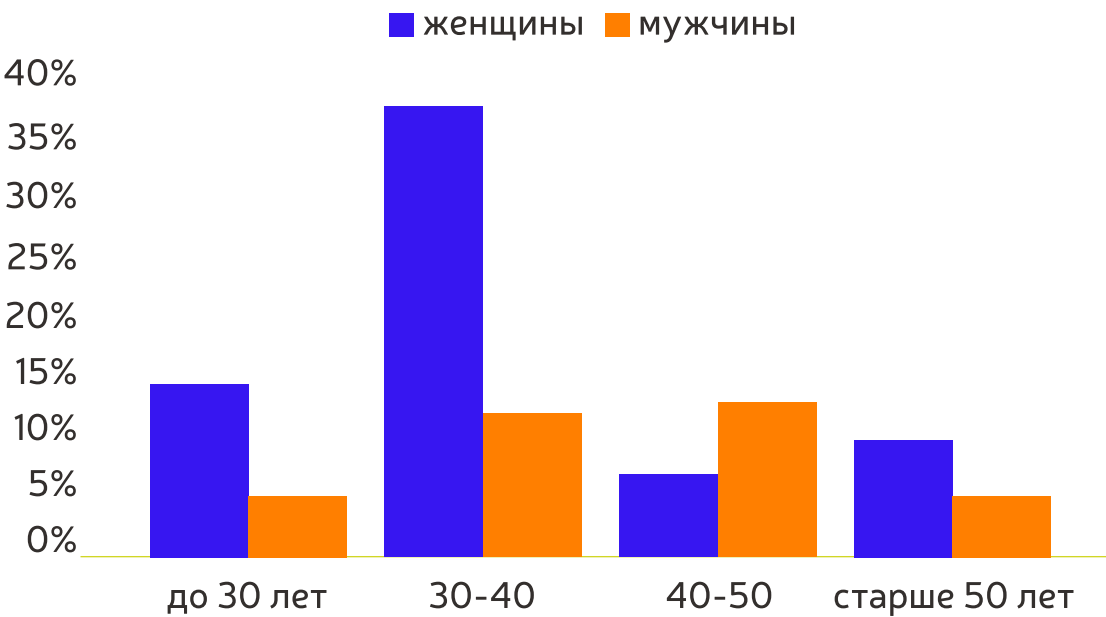
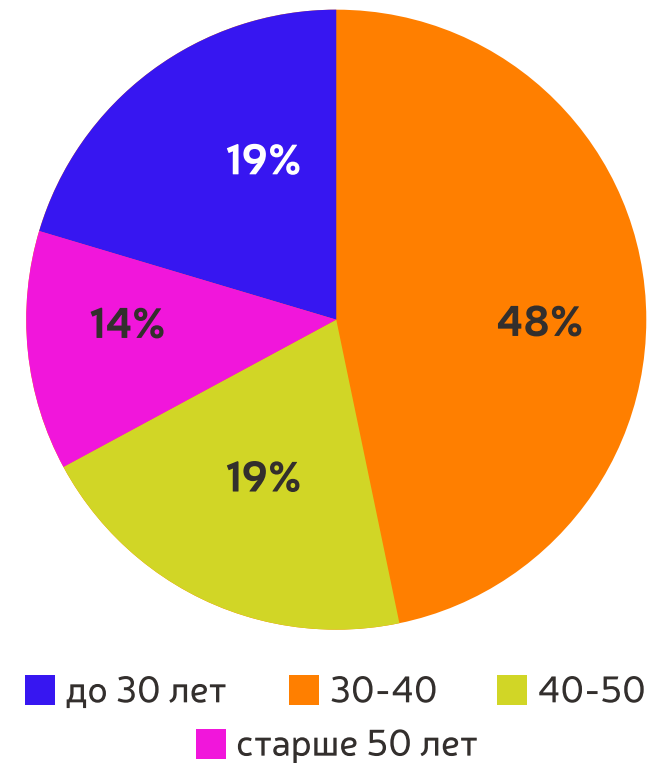


2. Мотивация и вознаграждение - бонусы по показателям деятельности (ежемесячные/ежеквартальные); годовой бонус по результатам деятельности; единовременное вознаграждение к профессиональному празднику – Дню финансиста в зависимости от стажа сотрудника в АО «МФО «Береке» от 25 до 100%; расходы по организации корпоративного досуга сотрудников.

Социальные льготы - в размере одного оклада, материальная помощь: к отпуску, в случае длительного заболевания сотрудника, в случае смерти близкого члена семьи; 100% оплата 3 дней больничного (раз в год) за счет АО «МФО «Береке».

3. Преемственность — сохранение позитивных традиций в управлении человеческими ресурсами АО «МФО «Береке», все ключевые сотрудники имеют стаж от 15 до 25 лет, пройдя путь от рядовых сотрудников до руководителей структурного подразделения, нет «текучки» кадров.

По состоянию на 31.12.2024 года в АО «МФО «Береке» осуществляло трудовую деятельность 95 работников, из них 66 женщин (69%), 29 мужчин (31%). Отпуск по беременности и родам взяли 7 работников.



Возрастная структура: работники, не достигшие возраста 30 лет- 18 человек (19%),от 30 до 40 лет-46 (48%),от 40 до 50 лет-18 (19%), старше 50 лет-13 (14%).

Важной целью микрофинансовой деятельности, осуществляемой АО «МФО «Береке», является внедрение и развитие моделей кредитования на основе мирового опыта по микрофинансированию и обеспечение долговременного доступа к кредитным ресурсам экономически активного населения, с целью улучшения их социально-экономического положения, увеличение общего уровня жизни, приобщение к кредитной культуре. Кредиты рассматриваются как средство повышения качества жизни для населения.

Основная цель программ — это борьба с бедностью, улучшение качества жизни населения и поддержка предпринимательства в регионах, особенно в сельском хозяйстве и торговле.

В АО «МФО «Береке» разработана Политика и процедуры по защите клиентов используя лучшие практики международного опыта микрокредитования, принимая в основу с клиентами 7 Принципов защиты клиента, инициированных Smart Campaign:

1. Разработаны соответствующие микрокредитные продукты с учетом спроса клиентов, на основе постоянной обратной

связи;

2. Предотвращение чрезмерной задолженности;
3. Прозрачность;
4. Ответственное ценообразование;
5. Справедливое и уважительное отношение к клиентам;
6. Конфиденциальность данных клиента;
7. Механизмы рассмотрения и разрешения жалоб.

АО «МФО «Береке» не финансирует проекты по выращиванию и производство табачных изделий, производство алкогольной продукции, заготовку и торговлю лесом.

АО «МФО «Береке» оказало помощь в ликвидации страшного пожара в Абайском регионе лесного резервата «Семей Орманы», бизнес-клиентам погорельцев ТД «Акшын» г. Семей, путем списания вознаграждения, проведения реструктуризации кредитов без начисления вознаграждения.

АО «МФО «Береке» создает равные возможности и стремится к обеспечению справедливого отношения, гендерного равенства среди клиентов, сотрудников и гендерному балансу в органах управления. АО «МФО «Береке» считает, что поддержка женского предпринимательства стимулирует успешное и устойчивое экономическое развитие страны.



### Гендерное соотношение заемщиков



Основная часть клиентов АО «МФО «Береке» представлена женщинами предпринимателями — 64%.

### Географическая сегментация заемщиков



Клиенты в сельской местности занимают 73% от общей доли клиентов Компании.



## Внутренние политики, противодействие коррупции и риски

### Внутренние политики.

МФО «Береке» руководствуется внутренними нормативными актами, включая:

1. Кодекс корпоративного управления;
2. Правила внутреннего контроля по ПОД/ФТ;
3. Политику в области защиты клиентов;
4. Антикоррупционную политику и Кодекс этики;
5. Кредитную политику;
6. Правила внутреннего контроля за распоряжением и использованием инсайдерской информации.

### Методы противодействия коррупции.

1. Наличие утвержденного Кодекса корпоративной этики;
2. Обязательные тренинги по деловой этике и антикоррупционным стандартам;
3. Внедрена система внутреннего контроля на основе трёх линий защиты;
4. Внутренний аудит и комплаенс проверяют соблюдение нормативов;
5. Система предотвращения и урегулирования конфликта интересов;
6. Прямая ответственность руководства за формирование этической среды.

### Основные риски.

Кредитные риски: минимизируются через проверку клиентов в базах КБ, КГД, Министерства Юстиции и АФМ.

Репутационные риски: управление через прозрачность процессов и публичную отчетность.

Регуляторные риски: постоянный мониторинг и актуализация внутренних процедур.

Риски неэтичного поведения: регулярные внутренние проверки, наблюдение, ограничение доступа к конфиденциальной информации, обязательные тренинги.

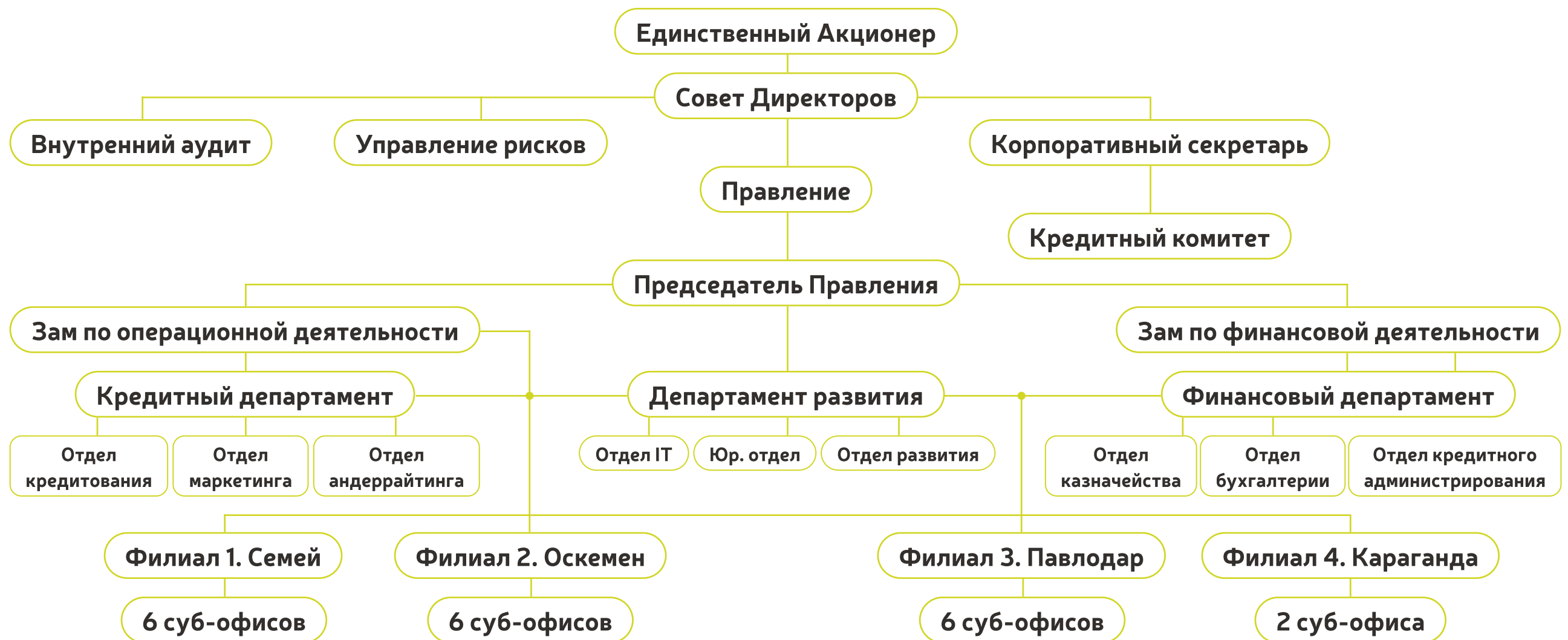
Коррупционные риски: управление через внедрение запретительных норм, декларирование интересов и разграничение функций.



# Корпоративное управление

Организационная структура и система управления. Организационная структура АО "МФО Береке".  
Схема корпоративного управления АО «МФО «Береке» представлена на схеме в виде органиграммы.

Утверждено Советом директоров АО «МФО «Береке»



## Система корпоративного управления

Для обеспечения высокого уровня деловой этики в процессе своей деятельности в отношениях как внутри АО «МФО «Береке», так и с другими участниками рынка, 14 августа 2024 г. был принят Кодекс Корпоративного Управления.

Кодекс был составлен с учетом передового международного опыта в области корпоративного управления, положений действующего законодательства Республики Казахстан, а также разработан с учетом развития корпоративного управления и рыночной практики, этических норм. Целями разработки и внедрения Кодекса являются совершенствование и систематизация корпоративного управления АО «МФО «Береке», обеспечение большей прозрачности управления и подтверждение готовности следовать стандартам корпоративного управления. Основополагающими принципами Кодекса Корпоративного управления являются:

- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
- принцип эффективного управления Советом директоров и Правления;
- принцип законности и деловой этики;
- политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликтов интересов;
- принцип информационной прозрачности деятельности;
- принцип ответственности.

20.07.2023г. была произведена государственная перерегистрация юридического лица в результате преобразования ТОО в АО.

### Органы управления АО «МФО «Береке».

высший орган – **единственный акционер**;  
орган управления – **Совет директоров**;  
исполнительный орган – **Правление (коллегиальный орган)**.

### Раскрытие информации осуществляется путем:

- интернет-ресурс депозитария финансовой отчетности – <https://opi2.dfo.kz/ru/opi/list/278746129945000000/view>;
- интернет-ресурс АО «Казахстанская фондовая биржа» <https://kase.kz/ru/listing/issuers/MFBR>;
- интернет-ресурс [www.bereke.kz](http://www.bereke.kz)
- иные способы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.





## Совет директоров

**Совет директоров** осуществляет общее руководство деятельностью АО «МФО «Береке» и контроль за деятельностью коллегиального исполнительного органа. В своей деятельности Совет директоров руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом, Кодексом корпоративного управления, Положением о Совете директоров и другими внутренними документами. В течение отчетного периода члены Совета директоров действовали в интересах АО «МФО «Береке» и его акционера, добросовестно и разумно в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан. Деятельность Совета директоров полностью подотчетна Единственному акционеру.

Совет директоров утверждает стратегию и ключевые политики АО «МФО «Береке».

Первый состав Совета директоров АО «МФО «Береке» был избран в количестве трех человек в 2023 г. Состав Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года:



**Ким Геннадий Викторович**, 1978 г.р., урож. Алматинской области, гражданин Республики Казахстан (не владеет акциями Общества).

Окончил Алматинский коммерческий институт в 1999 г. по специальности «Финансы и кредит», в 2004г Казахский национальный университет имени Аль-Фараби «Магистр экономики», в 2018 г. Назарбаев университет, Магистр, по специальности «Деловое администрирование (для управленческих кадров)». Эксперт с более чем 22-летним опытом работы в финансовой сфере, трудовая деятельность за последние 3 года:

- февраль 2023 г. по настоящее время Председатель Совета директоров АО «МФО «Береке»;
- июнь 2021 г. по настоящее время Председатель Правления ТОО «Сейф-Ломбард»;
- июль 2016 г. по ноябрь 2017 г. Председатель Правления АО ДБ «RBS (Kazakhstan)».



## Совет директоров



**Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич**, член Совета директоров (независимый директор), 1966 г.р., место рождения Южно-Казахстанская область, гражданин Республики Казахстан (не владеет акциями Общества).

Окончил в 1991 г. Алма-Атинский институт народного хозяйства, отделение «Финансы и кредит» по специальности экономист. Более 30 лет в финансовой сфере, трудовая деятельность за последние 3 года:

- февраль 2023 г. по настоящее время член Совета директоров, независимый директор АО «МФО «Береке»;
- июль 2021 г. по настоящее время Член Наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард»;
- декабрь 2020 г. по сентябрь 2021 г. член Совета директоров, Независимый директор АО «АТФБанк»;
- июль 2019 г. по апрель 2022 г. член Совета директоров, Независимый директор АО «First Heartland Jusan Invest».



**Jacobs Margot Kahr**, член Совета директоров (независимый директор), 1964 г.р., место рождения штат Огайо, США, гражданка Швеции (не владеет акциями Общества).

Финансовый аналитик, окончила в 2000 г. Ассоциация инвестиционного менеджмента и исследований, г.Шарлотсвилл, штат Виргиния (Association for Investment management and research, Charlottesville, Virginia):

- февраль 2023 г. по июнь 2024 г. член Совета директоров, независимый директор АО «МФО «Береке»;
- 06.2021 г. по июнь 2024 г. Член Наблюдательного совета (независимый член) ТОО «Сейф-Ломбард»;
- 05.2022 г. - по настоящее время Член Совета директоров Региональный Инвестиционный банк (Рига).

С 11 июня 2024 г. состав Совета директоров изменился, в связи с досрочным прекращением полномочий независимого члена Совета директоров Jacobs Margot Kahr (Джейкобс Марго Кар).



## Совет директоров



**Мирзоев Аднан Абасали Оглы, Член Совета директоров (независимый директор), 1974 г.р., гражданин Республики Азербайджан.**

Магистр Наук (MS), окончил в 1997 г. Техасский Университет Сельского Хозяйства и Механизации (Texas A&M University) США. Эксперт финансовой сфере, с более чем 25-летним опытом работы (США, Европа, СНГ). Трудовая деятельность за последние 3 года:

- август 2024 г. по настоящее время — Член Совета директоров (независимый член) АО «МФО «Береке»;
- июнь 2023 г. по июль 2024 г. — Советник/ Международным Консультант по внешне-экономической деятельности АО «Узнацбанк» г. Ташкент, Республика Узбекистан;
- сентябрь 2022 г. по апрель 2023 г. — Управляющий Директор по странам Центральной Азии и Южного Кавказа, АО «Натиксис Банк» г. Москва, Российская Федерация;
- апрель 2022 г. по сентябрь 2022 г. — Управляющий Директор по странам Ближнего Востока, “Natixis DIFC” (Натиксис Банк ДМФЦ) ОАЭ, г. Дубай;
- апрель 2021 г. по апрель 2022 г. Управляющий Директор по странам Центральной Азии и Южного Кавказа АО

«Натиксис Банк» г. Москва, Российская Федерация.

При определении независимости директоров использовались критерии, установленные законодательством Республики Казахстана.

Деятельность Совета директоров: в 2024 году было проведено 6 заседаний, из них 4 в очной форме: вопросы, рассмотренные Советом директоров АО «МФО «Береке» в 2024 году (включая, но не ограничиваясь): внесение изменений в Положение о филиалах, утверждение Плана мероприятий по конвертации АО «МФО «Береке» в банк; утверждение Политики в области Правил внутреннего контроля за распоряжением инсайдерской информации, определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности за 2024 год; рассмотрение отчета Службы внутреннего аудита, плана мероприятий по выполнению рекомендаций Службы внутреннего аудита; утверждение выпуска облигационных программ, одобрение выпуска и размещения купонных облигаций.



## Правление Компании

Правление является коллегиальным исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей деятельностью АО «МФО «Береке». Члены правления утверждены решением Совета директоров в 2023 г. в составе 3-х членов Правления:



**Хайрлыбаева Жумагуль Бейсембаевна**, 1958 г.р., место рождения Россия, Алтайский край, гражданка Республики Казахстан. Окончила с отличием в 1979 г. Усть-Каменогорский педагогический институт, по специальности «учитель английского языка». В 2005 г. Казахский финансово-экономический институт, факультет «Финансы и финансовое право», специалист в области финансового права.

С момента основания АО «МФО «Береке» является его бессменным руководителем, стаж в финансовой сфере, более 25 лет, Председатель Правления АО «МФО «Береке» по настоящее время.



**Вахидов Айдин Алчинович**, 1983 г.р., место рождения г. Алматы, гражданин Республики Казахстан.

Окончил в 2006 г. МГТУ им. Н.Э. Баумана освоил 2 специальности: инженер и менеджер. В 2018 г. окончил Назарбаев университет, Магистр по специальности «Деловое администрирование». Более 16 лет опыта работы в банках и финансовой сфере. Трудовая деятельность за последние 3 года:

- февраль 2023 г. по настоящее время: Заместитель председателя Правления по финансовой деятельности АО «МФО «Береке»;
- с 2011 г. на руководящих должностях в ТОО «Сейф-Ломбард», по настоящее время Директор Департамента по управлению рисками ТОО «Сейф-Ломбард».



## Правление Компании



**Хусаинов Ардак Назымович**, 1982 г.р., место рождения область Абай, гражданин Республики Казахстан.

Окончил в 2003 г. Семипалатинский государственный университет имени Шакарима, Специальность: Государственное муниципальное управление, квалификация экономист-менеджер. Трудовую деятельность начал с должности кредитного специалиста до руководящей должности АО «МФО «Береке», Заместитель председателя Правления по операционной деятельности (член Правления).

Деятельность Правления: заседания правления проводятся как очно, так и в режиме онлайн: вопросы, рассмотренные Правлением в 2024 году (включая, но не ограничиваясь):

- приостановка начисления вознаграждения и пени по заемщикам, пострадавшим в результате пожара в ТД «Акшын»;
- утверждение изменений в алгоритм начисления пени;
- утверждение изменений в систему стимулирования персонала - внедрение бонуса за привлечение новых клиентов в систему стимулирования;
- внесение изменений в штатное расписание, обсуждение открытий новых субофисов; обсуждение итогов

финансово-хозяйственной деятельности по итогам квартала;

- отчеты об исполнении бюджета и др.

### Информация вознаграждениях.

Исполнительному коллегиальному органу за 2024 г. выплачено 26 174 921,18 тг (двадцать шесть миллионов сто семьдесят четыре тысячи девятьсот двадцать один тенге восемнадцать тиын) суммарно в размере заработных плат и всех видов поощрений в денежной форме. Членам совета директоров вознаграждение Обществом не выплачивается.





## Информация об участниках компании

В период с декабря 2022г по сентябрь 2023 г. единственным участником/акционером АО «МФО «Береке» являлось: Товарищество с ограниченной ответственностью «Сейф-Ломбард», БИН 090440011332, юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, д.156, владеющее 100% доли в уставном капитале ТОО/АО «МФО «Береке».

В сентябре 2023 г. Акционерное общество «Микрофинансовая организация «Береке» было создано в результате реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Береке» (по тексту – Товарищество) путем его преобразования в акционерное общество. Правопреемником Товарищества является общество.

### Сведения о выпуске объявленных акций

1. Количество, виды объявленных акций.

**Простые акции: 10 000 000.**

2. Количество, виды акций, оплачиваемых учредителями:

**Простые акции: 1 600 000.**

3. Номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями: **1 000 тенге.**

4. Гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям. **Не применимо.**

Также в сентябре 2023 г. после реорганизации Товарищества в общество изменился состав участников (акционеров), в связи с продажей 100% размещенных акций принадлежащих ТОО «Сейф-Ломбард» покупателю Ким Игорю Владимировичу, 1966 г., уроженец г. Уштобе Алма-Атинской области, гражданин Российской Федерации, а также Республики Кипр.

За отчетный период 2024г. не осуществлялось сделок с акциями АО «МФО «Береке», как не происходило и изменений в составе акционеров, владеющих акциями в количестве (размере) пяти и более процентов от общего количества размещенных акций.

В марте 2025 г. была осуществлена продажа 100% акций АО «МФО «Береке» в пользу Товарищества с ограниченной ответственностью «Сейф-Ломбард», БИН 090440011332, юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, д.156, владеющее 100% доли в уставном капитале АО «МФО «Береке».

Бенефициарным владельцем (контролирующим акционером) ТОО «Сейф-Ломбард» с долей 98,99% является: **Ли Эдуард Вячеславович**, – председатель наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард», уроженец и гражданин Республики Казахстан, 1977 г.р. Бизнесмен с более чем 20 летним опытом в бизнесе, сооснователь и владелец компаний в Казахстане, Узбекистане, Латвии, Чехии, ОАЭ, Кипре и Филиппинах.





## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

### Комплаенс контроль

Комплаенс-контроль АО «МФО «Береке» представляет собой систему мониторинга, координации и контроля, направленную на соответствие деятельности АО «МФО «Береке» внешним и внутренним нормативным документам, законодательству и правилам, а также обеспечение соблюдения корпоративных стандартов.

Комплаенс-контроль важен для обеспечения законности и прозрачности деятельности АО «МФО «Береке», а также для поддержания репутации и защиты от финансовых и юридических рисков.

Цель – минимизировать риски, связанные с несоблюдением требований, и защитить интересы клиентов-активных и потенциальных заемщиков, партнеров и акционеров.

Комплаенс-контроль АО «МФО «Береке» включает в себя:

#### **Мониторинг законодательства.**

Мониторинг изменений в законах и нормативных актах, их анализ и адаптация под практику микрофинансовой деятельности является ежедневной необходимостью в работе АО «МФО «Береке». Являясь законопослушным игроком финансового рынка Казахстана, АО «МФО «Береке» активно сотрудничает с АМФОК и вносит своевременно в требуемые

сроки необходимые изменения в соответствующие внутренние политики и процедуры. В течение 2024 г. АРРФР и НБ РК был принят целый ряд документов, направленных на защиту прав клиентов, защиту персональных данных сотрудников и клиентов микрофинансовых организаций, должный мониторинг правомерности разработки и внедрения кредитных продуктов микрофинансовыми организациями.

МФО «Береке» имеет, разработанную в соответствии с требованиями законодательства и утвержденную правлением, политику по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и защиты прав клиентов.

Имеется ответственное лицо, в лице начальника юридического отдела Жакияновой А.И., имеющей сертификат в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, на знание нормативно-правовых актов по программе "Организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность" от 17.07.2023 г., в функции которого входит контроль и соблюдение данной политики, внесение в нее своевременных дополнений и изменений в соответствии с текущим действующим законодательством.

#### **Управление рисками.**

МФО «Береке» в своей деятельности следует политике минимизации различных рисков, таких как кредитные риски,



## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

регуляторные риски, риски репутации, риски неопределенных законодательных требований, риски неэтичного поведения персонала.

Кредитные риски нивелируются через такие процедуры, как:

1. Обязательная проверка потенциального заемщика через базы кредитных бюро и базы Министерства юстиции РК АИС ОИП поиска в едином реестре должников <https://aisoip.adilet.gov.kz/debtors>, Налогового комитета.
2. Проводится мониторинг клиента по базе сайта АФМ (Агентство по финансовому мониторингу РК - уполномоченный государственный орган, осуществляющий финансовый мониторинг и принимающий иные меры по ПОД/ФТ, противодействию финансированию распространения оружия массового уничтожения в соответствии с Законом о ПОД/ФТ) «Перечень организаций и лиц, связанных с финансированием терроризма и экстремизма» <https://websfm.kz>.
3. При выдаче бизнес займа кредитный специалист обязательно проводит мониторинг места бизнеса, характера бизнеса.
4. Выдача кредита проводится оффлайн только при подписании договора самим заемщиком личной подписью в присутствии кредитного сотрудника АО «МФО «Береке».

Поскольку Кредитной политикой АО «МФО «Береке» микрокредиты свыше пороговой суммы 10 миллионов тенге выдаются в безналичном порядке через Банки второго уровня, только гражданам Казахстана или имеющим вид на жительство, в связи с чем, не относится к категории «высокого» риска продуктов.

За 2024 г. к АО «МФО не применялись меры реагирования уполномоченными органами.

Регуляторные риски отслеживаются юридическим отделом АО «МФО «Береке», ответственным за своевременное внесение новых требований регулятора во внутренние политики и процедуры.

Риски неопределенных законодательных требований требуют постоянного внимания и обсуждения участниками микрокредитного рынка. АО «МФО «Береке» является членом АМФОК и активно участвует в обсуждении проектов и спорных вопросов при контактах с регулятором. Председатель правления АО «МФО «Береке» на протяжении многих лет является членом Совета директоров АМФОК.

Риски неэтичного поведения сотрудников всегда присутствуют в любой микрофинансовой организации. С целью недопущения данного риска предусмотрены следующие меры:



## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

1. Наличие правил корпоративной этики.
2. Обязательный тренинг для кредитного персонала по нормам и правилам общения с потенциальными и активными заемщиками.
3. Наличие камер наблюдения в некоторых отдаленных субофисах.

Одним из элементов системы управления рисками является внутренний контроль.

### Внутренний контроль

Внутренний контроль осуществляется подразделениями и работниками на постоянной основе, является частью системы внутреннего контроля, в том числе в части обеспечения 3 (трех) линий защиты, где:

- первая линия защиты – топ-менеджмент и структурные, несущие ответственность за своевременное доведение информации о нарушениях, недостатках, событиях, сделках, которые могут привести к возникновению риска;
- вторая линия защиты – кредитные комитеты АО «МФО», риск-менеджмент, ответственный работник;
- третья линия защиты – подразделение внутреннего аудита, осуществляющий независимую оценку эффективности системы внутреннего контроля.

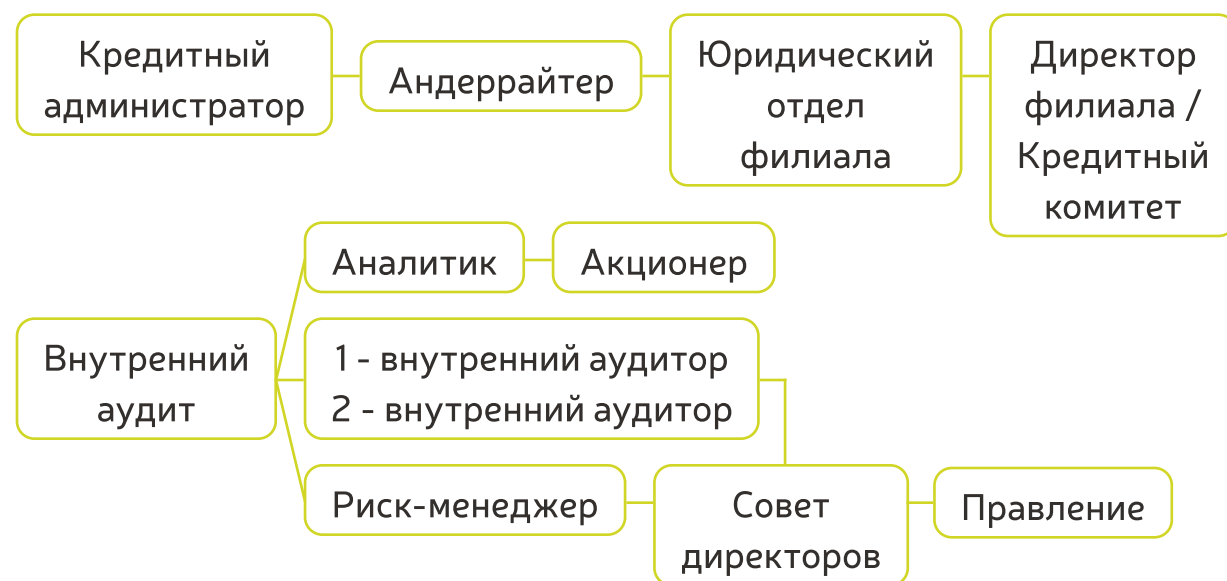
Целью функциональных элементов по управлению рисками, внутреннему контролю, внутреннего аудита является выполнение независимого контроля, аудита и анализа деятельности АО «МФО «Береке» с целью проверки и контроля соответствия действующим стандартам, политикам и процедурам.

В рабочем процессе АО «МФО «Береке» применяются следующие внутренние нормативные документы (ВНД): Положение АО «МФО «Береке» об управлении рисками, Положение АО «МФО «Береке» о внутреннем контроле, Положение АО «МФО «Береке» о внутреннем аудите, Положение АО «МФО «Береке» об информационной безопасности, Внутренняя кредитная политика, Правила предоставления микрокредитов и другими ВНД. Кроме ВНД в АО «МФО «Береке» вся деятельность по управлению рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита подчинена Законам РК, в том числе Закону о Микрофинансовой деятельности, Закону о бухучете и другие.



## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

Система внутреннего контроля пронизывает все сферы деятельности АО «МФО «Береке» и может быть представлена в виде следующей схемы:



Кредитный администратор, как независимая служба от кредитного отдела, проверяет соответствие выбранного микрокредитного продукта установленным стандартам АО, в том числе по процентным ставкам, срокам микрокредита, полноте кредитного досье и т.д. Кроме того, кредитным администратором осуществляется обязательная проверка потенциального заемщика через базы Кредитных бюро и базы МВД и Налогового комитета, проводится мониторинг клиента по базе сайта АФМ «Перечень организаций и лиц связанных с финансированием терроризма и экстремизма».

При поступлении кредитного досье Андеррайтеру, последний

имеет право принять решение о целесообразности и об условиях предоставления займа, минимизируя финансовые риски для АО «МФО «Береке».

Юридическая экспертиза, включающая полноту соответствия Закону РК документальной части микрокредита, например, залогового обеспечения, необходимости согласия супруга(и), прочее, осуществляется юридической службой АО «МФО «Береке». А также этой службой осуществляется мониторинг изменений в Законе РК, регуляторные риски; юридическая служба ответственна за своевременное внесение новых требований регулятора во внутренние политики и процедуры. По окончании текущих проверок кредитное досье поступает директору / кредитному комитету на утверждение к выдаче, где происходит окончательная текущая внутренняя проверка микрокредита.

Помимо текущего внутреннего контроля кредитно-финансовых операций в АО «МФО «Береке» осуществляется последующий контроль службами.

Внутренний аудит и риск-менеджмент проводят систематический последующий контроль и анализ хозяйственной, финансовой деятельности АО, в том числе расчет ежемесячных и квартальных бонусов, штатная расстановка и расписание в разрезе кредитных специалистов.





## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

Два раза в месяц аналитиком предоставляется акционеру экспресс- анализ активного портфеля, включающий данные по сумме выданных кредитов, начисленным и полученным доходам, по просроченным и переданным юристам просроченным займам, анализ списанных микрозаймов.

На ежемесячной основе проводится анализ финансовых и социальных показателей микрокредитной деятельности.

В соответствии с утвержденным годовым планом аудиторских проверок аудит осуществляет постоянную ревизию кредитной деятельности всех филиалов и субофисов, которая включает проверку кредитных досье заемщиков, встречи с активными заемщиками, беседы с заемщиками, имеющими просроченные займы. Такая обратная связь способствуют устранению несоблюдений правил и процедур в кратчайшие сроки.

Результаты контроля предоставляются Совету директоров, в виде ежемесячных, ежеквартальных, ежегодных отчетов, а также отчетов специальных проверок запрошенных и затребованных руководством АО «МФО «Береке». Совет директоров по результатам проверок в свою очередь устанавливает коррекцию деятельности АО «МФО «Береке» для Правления.

### Проведение независимого аудита

Одними из инструментов проведения регулярных проверок на соответствие требованиям являются внутренний и внешний аудит. АО «МФО «Береке» имеет непрерывную историю проведения внешнего аудита, начиная с 2004 г. Практика работы с международными инвестфондами потребовала ведение учета в соответствии с требованиями МСФО начиная с 2006 г. несмотря на то, что не было законодательных требований для микрофинансовых организаций по внедрению международных стандартов учета. В 2024 г. внешний аудит был успешно осуществлен аудиторской компанией **«SFAI Kazakhstan»**, которая определена KASE как аудиторская компания первой категории.

Таким образом, система комплаенс контроля, внутреннего и независимого аудита способствует минимизации кредитных рисков, имиджевых рисков, рисков неопределенных законодательных требований, рисков неэтичного поведения персонала.

Правление АО МФО «Береке», как исполнительный орган, изучает все замечания и рекомендации службы внутреннего аудита и отчитывается об исполнении Совету директоров АО МФО «Береке».

В зависимости от замечаний принимаются меры устранения нарушений как операционного, так и административного характера.



## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

### **Внутренние процессы.**

Разработанные и внедренные политики и процедуры, направлены на соблюдение требований элементов комплаенс контроля, начиная с работы Совета директоров АО «МФО «Береке» и заканчивая ежедневным планированием рабочего дня работников субофисов.

Заседания Совета директоров часто носят выездной характер и проводятся в головном офисе. Члены СД открыты для личных встреч с рядовыми сотрудниками и заемщиками вне повестки заседаний. Заседания могут проводиться также онлайн.

Функцией внутреннего аудита практикуется выборочный обзвон и посещение мест бизнеса заемщиков, встреча с проблемными заемщиками.

Начальником Кредитного отдела ГО/Директором филиала на ежедневной основе предоставляется распорядок рабочего дня кредитного специалиста, с указанием основных моментов деятельности (маркетинг, работа с проблемными заемщиками, выставление заявки на кредитный комитет и т.д.).

Также Политика и процедуры по защите клиентов АО «МФО «Береке» содержат принципы справедливого обращения и уважительного отношения к заемщикам, принципы обеспечения конфиденциальности данных заемщиков,

прозрачность ценообразования по кредитным продуктам, ознакомление с условиями кредитования до приема заявки от потенциального заемщика.

Многолетний опыт работы с международными фондами, стремление работать в соответствии с международными стандартами, которые подтверждены внешним аудитом и постоянным мониторингом инвестфондами-партнерами политик и процедур АО «МФО «Береке». Эти факторы помогают свести к минимуму риски репутации.

### **Обучение и информирование сотрудников.**

В целях повышения осведомленности сотрудников о требованиях и правилах на сайте [www.bereke.kz](http://www.bereke.kz) и Инстаграм каналах <https://www.instagram.com/bereke.mfo> АО «МФО «Береке» публикуется актуальная информация от АРРФР РК, видеоролики по повышению финансовой грамотности потенциальных и активных заемщиков. Директором структурного подразделения проводится базовый тренинг по профилактическим визуальным приемам и мерам административной ответственности в случае несоблюдения базовых требований «Правил внутреннего контроля АО «МФО «Береке» в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Ответственное лицо осуществляет постоянный мониторинг





## Комплаенс контроль, внутренний контроль и аудит

законодательства по данному вопросу и незамедлительно вносит требуемые изменения во внутренние процессы и политики.

### **Контроль деятельности.**

Системный мониторинг деятельности АО «МФО «Береке» и ее сотрудников на предмет соблюдения требований осуществляется как внутренними структурами АО «МФО «Береке» через внутренние политики и процедуры, так и регулятором в лице АРРФР, АФМ, АМФОК путем предоставления постоянной отчетности по операционной и хозяйственной деятельности.

Выделен канал «горячей линии» для обращений заемщиков, партнеров по любым вопросам.

Имеется также «ящик» для писем с жалобами или предложениями.

Все поступающие жалобы от заемщика, доводятся до сведения председателя Правления и рассматриваются незамедлительно вместе с соответствующим подразделением АО «МФО «Береке».

Правление также вносит коррективы в операционную деятельность на основе отчетов ответственного лица, внутреннего аудита с целью снижения/избегания

потенциальных причин для жалоб или нарушений сотрудниками принятых правил и процедур комплаенс контроля.



## Информационная безопасность

**Информационная безопасность** является неотъемлемой частью стабильной работы информационной сети, защиты интересов акционеров и поддержания доверия со стороны общества и партнёров. С развитием цифровых технологий АО «МФО «Береке» постоянно повышает уровень информационной безопасности, для предотвращения киберугроз, а также приводит требования в области информационной безопасности в соответствие с законодательными нормами. Ключевыми стратегическими целями АО «МФО «Береке» в данной области являются — обеспечение доступности, целостности, конфиденциальности и отказоустойчивости.

В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон АО «МФО «Береке» своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан, а также информацию о деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.

Компания осознает значение регулярного предоставления информации заинтересованным сторонам, как необходимого условия для понимания деятельности в целом. Информация предоставляется в соответствии с фактом наступления события по степени его значимости и с учетом своевременного его публичного раскрытия.

В АО «МФО «Береке» внедрены «Правила и политики информационной безопасности» с приложениями в виде методик, руководств и правил, которые регламентируют деятельность специалистов в области информационной безопасности (ИБ) и информационных технологий (ИТ), а также всех работников в части исполнения мер обеспечения информационной безопасности при работе с базами данных клиентов, взаимодействий с кредитными бюро, предоставлению требуемой информации Нацбанку, АРРФР.

В августе 2024 года Комитетом по информационной безопасности Министерства цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан на основании письма № 09-3-06/13337 от 28 марта 2024 года Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка была проведена внеплановая проверка в отношении АО «МФО «Береке».

В ходе проверки за соблюдением законодательства Республики Казахстан о персональных данных и их защите были выявлены недочёты в информационных системах, использующихся для учёта микрокредитной деятельности, над устранением которых в течение 2024 года велась усиленная работа с привлечением специалистов по информационной безопасности и контролю за хранением персональных данных группы «Сейф-Ломбард» куда входит АО «МФО «Береке». Проводятся работы по разработке



## Информационная безопасность

стандарта информационной безопасности, регулирующего общий свод правил обеспечения информационной безопасности и управлению процессом координации деятельности во всей группе.

В 2024 году в целях усовершенствования инфраструктуры АО «МФО «Береке» был начат переход на сетевое оборудование с поддержкой шифрования трафика между филиалами, приобретено серверное оборудование для зашифрованного хранения персональных данных ограниченного доступа с использованием средств криптографической защиты персональной информации, имеющих параметры не ниже третьего уровня безопасности согласно стандарту Республики Казахстан СТ РК 1073-2007 «Средства криптографической защиты информации. Общие требования».

В течение 2024 года регулятор в лице Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка ужесточал требования к хранению, доступу и использованию персональных данных граждан Республики Казахстан, в связи с чем сотрудниками АО «МФО «Береке» совместно с разработчиками программного обеспечения разрабатывался новый функционал в информационных системах, используемых в АО.

Также в течение 2024 года проводились мероприятия, предотвращающие несанкционированные действия работников компании, когда работник имеет легальный доступ к системам и инфраструктуре в помещениях АО «МФО «Береке», в том числе из-за прерывания бизнес-процессов или выхода из строя систем. Так же проведены действия для повышения осведомленности пользователей о критичности их аутентификационных данных, необходимости их безопасного хранения. Также регулярно доводились до сведения пользователей риски использования простых паролей и планировались технические ограничения для создания простых паролей посредством встроенных механизмов компонентов инфраструктуры.

В целом, за 2024 год были проведены обширные преобразования систем информационной безопасности с учётом постоянно растущих требований законодательства и регулирующих органов, проведена работа по подготовке к замене устаревших систем для учёта микрокредитной деятельности, по повышению уровня знаний пользователей информационных систем, по замене и приобретению оборудования, используемого в АО «МФО «Береке».



## Аудированная финансовая отчетность

Полная версия аудированной финансовой отчетности с приложениями доступна по адресу:  
[https://kase.kz/files/emitters/MFBR/mfbrf6\\_2024\\_rus.pdf](https://kase.kz/files/emitters/MFBR/mfbrf6_2024_rus.pdf)

### Отчет о финансовом положении компании

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                       | Примечание | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                      |            |                    |                    |
| Основные средства                  | 8          | 98,858             | 98,627             |
| Активы в форме права пользования   | 9          | 82,854             | 47,672             |
| Нематериальные активы              |            | 4,810              | 5,621              |
| Кредиты клиентам                   | 7          | 5,151,724          | 4,036,271          |
| Средства в банках                  | 6          | 447,031            | 421,826            |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5          | 6,002              | 14,264             |
| Прочие текущие активы              |            | 9,736              | 5,688              |
| <b>Итого активы</b>                |            | <b>5,801,015</b>   | 4,629,969          |
| <b>Капитал и обязательства</b>     |            |                    |                    |
| Акционерный капитал                | 12         | 2,600,000          | 2,600,000          |
| Резерв переоценки активов          | 12         | 56,869             | 59,060             |
| Нераспределенная прибыль           |            | 2,199,411          | 1,295,884          |
| <b>Итого капитал</b>               |            | <b>4,856,280</b>   | 3,954,944          |



## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет о финансовом положении компании

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                                        | Примечание | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|-----------------------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Обязательства</b>                                |            |                    |                    |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                   | 11         | 608,750            | —                  |
| Отложенные налоговые обязательства                  | 17         | 11,420             | 14,459             |
| Обязательства по аренде                             | 9          | 87,463             | 49,692             |
| Корпоративный подоходный налог к уплате             | 16         | 223,056            | 97,447             |
| Займы полученные                                    | 10         | —                  | 497,512            |
| Прочие обязательства                                |            | 14,046             | 15,915             |
| <b>Итого обязательства</b>                          |            | <b>944,735</b>     | 675,025            |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>                |            | <b>5,801,015</b>   | 4,629,969          |
| <b>Балансовая стоимость одной простой акции, тг</b> | 12         | <b>1,866</b>       | —                  |

Подписано и утверждено к выпуску 31 марта 2025 года руководством Компании:

|                        |                  |  |
|------------------------|------------------|--|
| Председатель Правления | Хайрлыбаева Ж.Б. |  |
| Главный бухгалтер      | Жанысбаева А.Н.  |  |





## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет о совокупном доходе

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                                                       | Прим. | 2024 г.          | 2023 г.   |
|--------------------------------------------------------------------|-------|------------------|-----------|
| Процентные доходы                                                  | 13    | 1,814,915        | 1,124,956 |
| Процентные расходы                                                 | 14    | (124,297)        | (158,457) |
| Обязательства по аренде                                            |       |                  |           |
| <b>Чистые процентные доходы до вычета резервов под ожидаемые</b>   |       |                  |           |
| <b>кредитные убытки</b>                                            |       | <b>1,690,618</b> | 966,499   |
| Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки         | 6,7   | (53,496)         | (51,485)  |
| <b>Чистый процентный доход после вычета резервов под ожидаемые</b> |       |                  |           |
| <b>кредитные убытки</b>                                            |       | <b>1,637,122</b> | 915,014   |
| Расходы на персонал                                                | 15    | (403,502)        | (331,919) |
| Общие и административные расходы                                   | 16    | (140,574)        | (129,965) |
| Прочие операционные доходы                                         |       | 32,857           | 29,821    |
| <b>Прибыль до учета корпоративного подоходного налога</b>          |       | <b>1,125,903</b> | 482,951   |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу                       | 17    | (224,567)        | (100,741) |
| <b>Чистая прибыль за год</b>                                       |       | <b>901,336</b>   | 382,210   |



## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет о совокупном доходе

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                                                                                                                                                            | Прим. | 2024 г.          | 2023 г.  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|----------|
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                                                                                                                          |       |                  |          |
| Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах                                                             |       |                  |          |
| Доход от переоценки основных средств                                                                                                                                    | 8     | —                | 68,403   |
| Влияние налога на прибыль                                                                                                                                               | 17    | —                | (13,133) |
| <b>Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом корпоративного подоходного налога</b> |       | —                | 55,270   |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                                                                                                                    |       | <b>901,336</b>   | 437,480  |
| <b>Прибыль на акцию</b>                                                                                                                                                 |       |                  |          |
| Базовая и разводненная, в отношении чистой прибыли за период, относящаяся к держателям простых акций Компании, в тенге                                                  | 12    | <b>346.67</b>    | —        |
| Подписано и утверждено к выпуску 31 марта 2025 года руководством Компании:                                                                                              |       |                  |          |
| Председатель Правления                                                                                                                                                  |       | Хайрлыбаева Ж.Б. |          |
| Главный бухгалтер                                                                                                                                                       |       | Жанысбаева А.Н.  |          |



## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет о движении денежных средств

За год окончившийся 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                                               |                                           | Прим. | 2024 г.     | 2023 г.     |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>        |                                           |       |             |             |
| <b>Поступления:</b>                                        |                                           |       |             |             |
| Погашение кредитов выданных                                |                                           | 7     | 4,238,613   | 3,195,029   |
| Изъятие средств с депозитов                                |                                           |       | 3,788,536   | 3,477,427   |
| Процентные доходы полученные                               |                                           |       | 1,765,287   | 1,079,601   |
| Прочие поступления                                         |                                           |       | 22,444      | 9,46        |
|                                                            |                                           |       | 9,814,880   | 7,761,518   |
| <b>Выбытия:</b>                                            | Предоставление кредитов клиентам          | 7     | (5,358,418) | (5,142,935) |
|                                                            | Размещение средств на депозиты            |       | (3,804,000) | (3,215,099) |
|                                                            | Платежи поставщикам за товары и услуги    |       | (79,048)    | (49,437)    |
|                                                            | Оплата расходов на персонал               |       | (330,267)   | (272,644)   |
|                                                            | Оплата прочих налогов и платежей в бюджет |       | (133,770)   | (116,617)   |
|                                                            | Корпоративный подоходный налог уплаченный |       | (94,795)    | (29,576)    |
|                                                            | Проценты уплаченные                       |       | (122,990)   | (190,428)   |
|                                                            | Прочие выплаты                            |       | (4,860)     | (13,027)    |
| <b>Отток денежных средств от операционной деятельности</b> |                                           |       | (113,268)   | (1,268,245) |



## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет о движении денежных средств

За год окончившийся 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                                                 | Прим. | 2024 г.        | 2023 г.          |
|--------------------------------------------------------------|-------|----------------|------------------|
|                                                              |       | (9,928,148)    | (9,029,763)      |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>        |       |                |                  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов       |       | (6,444)        | (5,895)          |
| <b>Отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b> |       | <b>(6,444)</b> | <b>(5,895)</b>   |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>            |       |                |                  |
| <b>Поступления:</b>                                          |       |                |                  |
| Поступления по займам                                        | 10    | 749,200        | 870,331          |
| Поступление от размещения долговых ценных бумаг              | 11    | 600,000        | —                |
| Увеличение акционерного капитала                             | 12    | —              | 1,820,000        |
|                                                              |       | 1,349,200      | 2,690,331        |
| <b>Выбытия:</b>                                              |       |                |                  |
| Погашение займов                                             | 10    | (1,223,051)    | (1,400,283)      |
| Арендные платежи                                             | 9     | (15,010)       | (12,799)         |
|                                                              |       | (1,238,061)    | (1,413,082)      |
| <b>Приток денежных средств от финансовой деятельности</b>    |       | <b>111,139</b> | <b>1,277,249</b> |



## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет о движении денежных средств

За год окончившийся 31 декабря 2024 г.

| В тыс. тенге                                                                     | Прим. | 2024 г.          | 2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|---------|
|                                                                                  |       |                  |         |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств                                  |       | (8,573)          | 3,109   |
| Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты |       | 311              | (249)   |
| Денежные средства на начало периода                                              |       | 14,264           | 11,404  |
| <b>Денежные средства на конец периода</b>                                        | 5     | <b>6,002</b>     | 14,264  |
| Подписано и утверждено к выпуску 31 марта 2025 года руководством Компании:       |       |                  |         |
| Председатель Правления                                                           |       | Хайрлыбаева Ж.Б. |         |
| Главный бухгалтер                                                                |       | Жанысбаева А.Н.  |         |





## Аудированная финансовая отчетность

### Отчет об изменениях в капитале

За год окончившийся 31 декабря 2024 г.

| <i>В тыс. тенге</i>                                                      | Уставный капитал | Акционерный капитал | Резерв переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого капитал    |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>На 1 января 2023 года</b>                                             | 850,000          | —                   | 6,529                              | 840,935                  | <b>1,697,464</b> |
| <i>Прибыль за период</i>                                                 | —                | —                   | —                                  | 382,210                  | <b>382,210</b>   |
| Доход от переоценки активов за вычетом налога на прибыль (Примечание 12) | —                | —                   | 55,270                             | —                        | <b>55,270</b>    |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                  | —                | —                   | 55,270                             | 382,210                  | <b>437,480</b>   |
| Смена организационно-правовой формы (Примечание 1)                       | (850,000)        | 850,000             | —                                  | —                        | <b>—</b>         |
| Перенос резерва переоценки активов                                       | —                | —                   | (2,739)                            | 2,739                    | <b>—</b>         |
| Увеличение акционерного капитала (Примечание 12)                         | —                | 1,820,000           | —                                  | —                        | <b>1,820,000</b> |
| Корректировка операции с собственниками предыдущих лет (Примечание 18)   | —                | (70,000)            | —                                  | 70,000                   | <b>—</b>         |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>                                           | —                | 2,600,000           | 59,060                             | 1,295,884                | <b>3,954,944</b> |
| <i>Прибыль за период</i>                                                 | —                | —                   | <b>547</b>                         | <b>900,789</b>           | <b>901,336</b>   |
| Прочий совокупный доход                                                  | —                | —                   | —                                  | —                        | <b>—</b>         |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                  | —                | —                   | <b>547</b>                         | <b>900,789</b>           | <b>901,336</b>   |
| Перенос резерва переоценки активов                                       | —                | —                   | (2,738)                            | 2,738                    | <b>—</b>         |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>                                           | —                | <b>2,600,000</b>    | <b>56,869</b>                      | <b>2,199,411</b>         | <b>4,856,280</b> |

