

---

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

---

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

Финансовый консультант  
АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»



2024 год

**ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ****Уважаемые Инвесторы!**

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

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен **Финансовым консультантом АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"** на основании аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2023 год и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2024 года, официальных статистических данных и других источников, на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

Данный документ предоставляется только в целях информации, поэтому не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

## **СОДЕРЖАНИЕ**

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

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

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

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

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента

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

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

## 2. Регистрационные данные

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

## 3. Юридический и фактический адреса

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

## 4. История образования и деятельности Эмитента.

История образования и деятельности	Начало истории Эмитента связано с программой инициированной ООН в 1997 году по оказанию экономической поддержки самозанятого и малоимущего населения в виде предоставления небольших кредитов.
------------------------------------	--

	<p>Проект исполнялся в городе Семей. Первыми бенефициарами программы кредитования становились первые женщины-предпринимательницы, жители сел и небольших городов. Особое внимание уделялось поддержке развития сельского хозяйства, аграрного сектора и сферы торговли, что стало быстрым источником доходов для многих семей.</p> <p>В 2003 году был издан Закон «О микрокредитных организациях» в соответствии с которым на базе проекта по микрокредитованию была произведена регистрация Общественного фонда «Казахстанская микрокредитная организация «Береке» от 22 мая 2003 года.</p> <p>19.08.2014 года, в соответствии с Законом «О микрофинансовой деятельности», ОФ «КМКО «Береке» был реорганизован в ТОО «МФО «Береке».</p> <p><b>В 2018 году</b> ТОО «МФО «Береке» получило сертификат от ТОО «Первое кредитное бюро», подтверждающий отсутствие негативной информации в кредитной истории.</p> <p><b>В 2019 году</b> ТОО «МФО «Береке» было награждено Ассоциацией микрофинансовых организаций Казахстана за приверженность принципам социальной защиты клиентов и выражена благодарность за вклад в развитие микрофинансового сектора в Республике Казахстан.</p> <p>В 2023 году ТОО «МФО «Береке» осуществило реорганизацию путем преобразования его организационно-правовой формы в АО «МФО «Береке».</p> <p>20.11.2023 года была открыта кредитная линия в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 1 млрд. тенге для пополнения оборотных средств.</p> <p>06.09.2024 года с целью привлечения инвестиций для дальнейшего расширения деятельности Советом директоров АО «МФО «Береке» принято решение об утверждении выпуска облигационной программы в сумме 10 млрд. тенге на Казахстанской фондовой бирже.</p> <p>На сегодняшний день АО «МФО «Береке» является одной из ведущих микрофинансовых организаций Казахстана с более чем 20-летним опытом операционной деятельности, имеет следующие программы кредитования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- На развитие бизнеса. Целевые клиенты - предприниматели занятые в сфере торговли, производства, услуг, сельского хозяйства. Сумма микрокредита до 69 млн. тенге.</li> <li>- На потребительские цели.</li> <li>- Микрокредиты на открытие бизнеса. <b>Целевая группа – физические лица, имеющие доход в виде заработной платы и/или пенсии, желающие открыть микробизнес.</b> Сумма микрокредита до 5 млн. тенге.</li> </ul>
--	--

##### 5. Филиалы и представительства

Наименование филиала	Дата регистрации (перерегистрации)	Юридический и фактический адреса	Первый руководитель
Карагандинский филиал Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке»	06 марта 2017 года (дата перерегистрации 04 августа 2023 года)	Республика Казахстан, Карагандинская область, город Караганда, район имени Казыбек Би, улица Ермакова, дом 21, н.п. 23, почтовый индекс 100000	Увалиева Гульнара Асылбековна

Усть-Каменогорский филиал Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке»	21 марта 2007 года (дата перерегистрации 08 августа 2023 года)	Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Усть- Каменогорск, улица Кайсенова, дом 78, почтовый индекс 070004	Шенесаринова Динара
Павлодарский филиал Акционерного общества «Микрофинансовая организация «Береке»	18 апреля 2006 года (дата перерегистрации 10 августа 2023 года)	Республика Казахстан, Павлодарская область, город Павлодар, улица Академика Маргулана, дом 110, офис 5, почтовый индекс 140000	Мусин Ержан Матжанович

## 6. Сведения о наличии рейтингов

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

## 7. Сведения о лицензиях/разрешениях

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

## 9. Участие в капитале других юридических лиц

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

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

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

# Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

## 1. Структура органов управления Эмитента

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

- **Высший орган** – Единственный акционер Эмитента;
- **Орган управления** – Совет директоров;
- **Исполнительный орган** – Правление.

## 2. Акционеры Эмитента

Единственным акционером Эмитента, владеющим 100% размещенных акций, является Ким Игорь Владимирович. Резидентство: Российская Федерация.

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

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

### 3. Информация об IPO (SPO)

Эмитент не проводил IPO (SPO).

### 4. Члены Совета директоров Эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии), год рождения председателя и членов совета директоров	Дата избрания членов совета директоров и должности, занимаемые каждым членом совета директоров и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих членам совета директоров акций Эмитента и его дочерних и зависимых организаций

<p>Ким Геннадий Викторович, 1978 года рождения</p> <p><b>(Председатель Совета директоров)</b></p>	<p><u>Дата избрания:</u> 21.07.2023 г.</p> <p><u>Сведения о трудовой деятельности:</u></p> <p>1) С 24.06.2011 г. по настоящее время – Председатель Правления ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>2) 01.02.2023 г. - 20.07.2023 г. – Председатель Наблюдательного совета ТОО «МФО «Береке».</p> <p>3) С 21.07.2023 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «МФО «Береке».</p>	<p>-</p>
<p>Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич, 1966 года рождения</p> <p><b>(независимый член Совета директоров)</b></p>	<p><u>Дата избрания:</u> 21.07.2023 г.</p> <p><u>Сведения о трудовой деятельности:</u></p> <p>1) с 01.02.2012 г. по настоящее время - Председатель Наблюдательного совета ТОО «ОРДА Кредит Плюс».</p> <p>2) с 18.10.2017 г. по настоящее время – Независимый директор, член совета директоров АО «First Heartland Securities».</p> <p>3) с 10.07.2019 г. – 11.04.2022 г. - Независимый директор, член совета директоров АО «First Heartland Jusan Invest».</p> <p>4) с 24.06.2021 г. по настоящее время - Независимый член наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>5) с 10.08.2023 г. по настоящее время – Член совета директоров, независимый директор АО “First Heartland Jusan Bank”.</p> <p>6) с 01.02.2023 г. – 20.07.2023г. – Независимый член наблюдательного совета ТОО «МФО «Береке».</p> <p>7) с 21.07.2023г. – по настоящее время – член Совета директоров, независимый директор АО «МФО «Береке».</p>	<p>-</p>



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

Выплаты членам Совета директоров вознаграждений и бонусов за последний завершённый финансовый год не производились.

#### 5. Коллегиальный исполнительный орган Эмитента

<p>Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и год рождения членов коллегиального исполнительного органа</p>	<p>Дата избрания членов коллегиального исполнительного органа и должности, занимаемые каждым членом коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке</p>	<p>Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа долей участия в уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организаций</p>
<p>Хайрлыбаева Жумагуль Бейсембаевна, 1958 года рождения</p> <p><b>(Председатель Правления)</b></p>	<p><u>Дата избрания:</u> 21.07.2023г.</p> <p><u>Сведения о трудовой деятельности:</u></p> <p>1) 19.08.2014 – 20.07.2023 г.г. Генеральный директор, Член Правления, Председатель Правления ТОО «МФО «Береке».</p> <p>2) С 21.07.2023 г. по настоящее время - Председатель Правления АО «МФО «Береке».</p>	-

<p>Хусаинов Ардак Назымович, 1982 года рождения</p> <p><b>(Член Правления - заместитель Председателя Правления по операционной деятельности)</b></p>	<p><u>Дата избрания:</u> 21.07.2023г.</p> <p><u>Сведения о трудовой деятельности:</u></p> <p>1) 19.08.2014 – 31.01.2023 г.г. Начальник кредитного отдела, член Правления ТОО «МФО «Береке».</p> <p>2) 01.02.2023 – 20.07.2023 г.г. Заместитель Председателя Правления по операционной деятельности ТОО «МФО «Береке».</p> <p>3) С 21.07.2023 г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления по операционной деятельности АО «МФО «Береке».</p>	-
<p>Вахидов Айдин Алчинович, 1983 года рождения</p> <p><b>(Член Правления – заместитель Председателя Правления по финансовой деятельности)</b></p>	<p><u>Дата избрания:</u> 21.07.2023г.</p> <p><u>Сведения о трудовой деятельности:</u></p> <p>1) 24.06.2021 – 25.11.2021 г.г. заместитель Председателя Правления по финансовым вопросам ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>2) 26.11.2021 г. по настоящее время - Директор Департамента по управлению рисками ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>3) 01.02.2023 – 20.07.2023 г.г. заместитель Председателя Правления по финансовой деятельности ТОО «МФО «Береке».</p> <p>4) 21.07.2023 г. по настоящее время заместитель Председателя Правления по финансовой деятельности АО «МФО «Береке».</p>	-

Размер суммарного вознаграждения членам исполнительного органа за последний финансовый год составила 14 169 593,00 тенге.

## 6. Иные органы Эмитента

Эмитент не имеет иных органов.

Среднесписочная численность работников, включая работников филиалов, по состоянию на 01 октября 2024 года составила 95 человек.

## Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 1. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента.

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

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

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

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

**2. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.**

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

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

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

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

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

3) Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

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

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- Риск сбоя программного обеспечения;
- Киберриски.

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

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

**3. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.**

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

В течении последнего года Эмитент не осуществлял капитальных вложений.

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

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, не было. Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

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

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

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

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

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

## **5. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента.**

### **Отраслевые риски.**

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

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

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

### **Финансовые риски.**

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

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

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

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

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

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

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие

несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния данного риска, в том числе осуществление эффективного управления структурой активов и обязательств.

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

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

#### **Правовой риск.**

Эмитент подвержен правовому риску возникновения убытков вследствие:

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

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

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

#### **Риск потери деловой репутации (репутационный риск).**

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

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

#### **Стратегический риск.**

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

#### **Риски, связанные с деятельностью Эмитента.**

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

На дату представления Проспекта Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц. Возможность возникновения такой ответственности минимальна, поскольку Эмитент не имеет дочерних организаций и не

планирует принимать на себя обязательства по долгам третьих лиц. На дату представления Проспекта у Эмитента отсутствует риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки.

#### Страновой риск.

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

#### Операционный риск.

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

#### 6. Данные о деятельности эмитента в области устойчивого развития.

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

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

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

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

### 1. Сведения о финансовых услугах

Полное наименование банков и/или других организаций, которые оказывали финансовые услуги	Юридические и фактические адреса (места нахождения)	Первый руководитель	Виды услуг
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, г.Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби, 38	Председатель Правления - Владимир Рустам Владимирович	Расчетно - кассовое обслуживание, депозиты, валютные операции
Акционерное общество "Народный Банк Казахстана"	Республика Казахстан, г.Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби, 40	Председатель Правления - Шаяхметова Умут Болатхановна	Расчетно - кассовое обслуживание
Акционерное общество "Казпочта"	Республика Казахстан, г.Астана, район Сарыарка, ул.Бейбітшілік, д.37	Председатель Правления - Жанасова Асел Жубанышевна	Расчетно - кассовое обслуживание

Акционерное общество «Управляющая компания «ОРДА Капитал»	Республика Казахстан, г. Шымкент, Аль – Фарабийский район, ул. М.Х. Дулати, здание 2/5.	Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна	Консультационные услуги, услуги андеррайтинга
---	--	---	---

Эмитент не совершал крупных сделок с данными организациями.

## 2. Сведения об аудиторских организациях

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

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Отчет о финансовом положении

Наименование статьи	по состоянию на		
	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	20 471	14 264	11 404
Средства в банках	383 457	421 826	675 747
Прочие текущие активы	4 739	5 688	8 718
Кредиты клиентам	4 987 180	4 036 271	2 085 965
Основные средства	99 618	98 627	29 870
Активы в форме права пользования	68 515	47 672	26 871
Нематериальные активы	5 012	5 621	6 433
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>5 568 992</b>	<b>4 629 969</b>	<b>2 845 008</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы полученные	661 988	497 512	1 069 782
Отложенные налоговые обязательства	14 459	14 459	1 345
Обязательства по аренде	73 504	49 692	29 818
Корпоративный подоходный налог к уплате	139 342	97 447	37 318
Прочие обязательства	13 312	15 915	9 281
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>902 605</b>	<b>675 025</b>	<b>1 147 544</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	2 600 000	2 600 000	850 0000



Резерв переоценки активов	59 060	59 060	6 529
Нераспределенная прибыль	2 007 327	1 295 884	840 935
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>4 666 387</b>	<b>3 954 944</b>	<b>1 697 464</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>5 568 992</b>	<b>4 629 969</b>	<b>2 845 008</b>

## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за периоды, закончившиеся

Показатели	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Процентные доходы	1 338 223	1 124 956	779 212
Процентные расходы	(86 245)	(158 457)	(212 779)
<b>Чистые процентные доходы до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 251 978</b>	<b>966 499</b>	<b>566 433</b>
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки	(40 777)	(51 485)	(18 374)
<b>Чистый процентный доход после вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 211 201</b>	<b>915 014</b>	<b>548 059</b>
Расходы на персонал	(285 328)	(331 919)	(339 412)
Общие и административные расходы	(96 431)	(129 965)	(83 882)
Прочие операционные расходы	(773)	-	-
Прочие операционные доходы	24 901	29 821	27 580
<b>Прибыль до учета корпоративного подоходного налога</b>	<b>853 570</b>	<b>482 951</b>	<b>152 345</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(142 127)	(100 741)	(32 469)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>711 443</b>	<b>382 210</b>	<b>119 876</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доход от переоценки основных средств	-	68 403	-
Влияние налога на прибыль	-	(13 133)	107
<b>Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом корпоративного подоходного налога</b>	<b>-</b>	<b>55 270</b>	<b>107</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>711 443</b>	<b>437 480</b>	<b>119 983</b>

## Отчет об изменениях в капитале

	Уставный капитал	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<i>(тыс. тенге)</i>						
Сальдо на 31 декабря 2021 года (аудировано)	100 000	-	14 047	6 956	1 039 744	1 160 747



Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	119 876	<b>119 876</b>
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	107	<b>107</b>
Перенос резерва переоценки активов	-	-	-	(427)	427	-
Увеличение уставного капитала	750 000	-	-	-	-	<b>750 000</b>
Выплата дивидендов	-	-	-	-	(333 266)	<b>(333 266)</b>
Прочие операции с собственниками	-	-	(14 047)	-	14 047	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2022 года (аудировано)</b>	<b>850 000</b>	-	-	<b>6 529</b>	<b>840 935</b>	<b>1 697 464</b>
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	382 210	<b>382 210</b>
Доход от переоценки активов за вычетом налога на прибыль	-	-	-	55 270	-	<b>55 270</b>
Смена организационно-правовой формы	(850 000)	850 000	-	-	-	-
Перенос резерва переоценки активов	-	-	-	(2 739)	2 739	-
Увеличение акционерного капитала	-	1 820 000	-	-	-	<b>1 820 000</b>
Корректировка операции с собственниками предыдущих лет	-	(70 000)	-	-	70 000	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2023 года (аудировано)</b>	-	<b>2 600 000</b>	-	<b>59 060</b>	<b>1 295 884</b>	<b>3 954 944</b>
Прибыль (убыток) за отчетный период	-	-	-	-	711 443	<b>711 443</b>
<b>Сальдо на 30 сентября 2024 года (не аудировано)</b>	-	<b>2 600 000</b>	-	<b>59 060</b>	<b>2 007 327</b>	<b>4 666 387</b>

## Отчет о движении денежных средств

за периоды, закончившиеся

Показатели	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности.</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего:</b>	<b>7 406 421</b>	<b>7 761 518</b>	<b>5 620 099</b>
в том числе:			
Погашение кредитов выданных	3 014 784	3 195 029	2 510 251
Изъятие средств с депозитов	-	3 477 427	2 020 500

Процентные доходы полученные	1 273 231	1 079 601	768 364
Возврат гарантийных обязательств	-	-	319 000
Прочие поступления	3 118 406	9 461	1 984
<b>Выбытие денежных средств, всего:</b>	<b>(7 582 248)</b>	<b>(9 029 763)</b>	<b>(6 058 577)</b>
в том числе:			
Предоставление кредитов клиентам	(3 959 758)	(5 142 935)	(2 635 083)
Размещение средств на депозиты	-	(3 215 099)	(2 493 309)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(28 186)	(49 437)	(22 423)
Предоставление гарантийных обязательств	-	-	(319 000)
Оплата расходов на персонал	(257 705)	(272 644)	(279 940)
Оплата прочих налогов и платежей в бюджет	(61 185)	(116 617)	(114 060)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(100 627)	(29 576)	-
Проценты уплаченные	(96 810)	(190 428)	(184 188)
Прочие выплаты	(3 077 977)	(13 027)	(10 574)
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(175 827)</b>	<b>(1 268 245)</b>	<b>(438 478)</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности.</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Выбытие денежных средств, всего:</b>	<b>(5 628)</b>	<b>(5 895)</b>	<b>(562)</b>
в том числе:			
Приобретение основных средств	(5 628)	(5 895)	(562)
<b>Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(5 628)</b>	<b>(5 895)</b>	<b>(562)</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности.</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего:</b>	<b>749 200</b>	<b>2 690 331</b>	<b>1 399 825</b>
в том числе:			
Увеличение акционерного капитала	-	1 820 000	750 000
Поступления по займам	749 200	870 331	649 825
<b>Выбытие денежных средств, всего:</b>	<b>(561 538)</b>	<b>(1 413 082)</b>	<b>(955 272)</b>
в том числе:			
Погашение займов	(561 538)	(1 400 283)	(611 269)
Арендные платежи	-	(12 799)	(10 738)
Выплата дивидендов	-	-	(333 265)
<b>Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>187 662</b>	<b>1 277 249</b>	<b>444 553</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах</b>	<b>6 207</b>	<b>3 109</b>	<b>5 513</b>
<b>Влияние изменений курсов иностранных валют</b>	<b>-</b>	<b>(249)</b>	<b>1 564</b>
<b>Денежные средства на начало отчетного периода</b>	<b>14 264</b>	<b>11 404</b>	<b>4 327</b>
<b>Денежные средства на конец отчетного периода</b>	<b>20 471</b>	<b>14 264</b>	<b>11 404</b>

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### АКТИВЫ

#### 1. Основные средства

тыс. тенге

	Земля	Здания и сооружения	Компьютеры	Прочие основные средства	Итого
--	-------	---------------------	------------	--------------------------	-------

Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	31 497	58 684	22 392	10 259	122 832
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 года	-	(2 573)	(16 133)	(5 499)	(24 205)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>31 497</b>	<b>56 111</b>	<b>6 259</b>	<b>4 760</b>	<b>98 627</b>
Поступление за период	-	-	3 351	2 274	5 625
Выбытие за период	-	-	(2 081)	(233)	(2 314)
Амортизация за период	-	(2 445)	687	(562)	(2 320)
Первоначальная стоимость на 30 сентября 2024 года	31 497	58 684	23 662	12 300	126 143
Накопленная амортизация на 30 сентября 2024 года	-	(5 018)	(15 446)	(6 061)	(26 525)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2024 года</b>	<b>31 497</b>	<b>53 666</b>	<b>8 216</b>	<b>6 239</b>	<b>99 618</b>
Процент износа на 30 сентября 2024 года	-	8,6%	65,3%	49,3%	21,0%

По состоянию на 01.03.2023 г. Была проведена переоценка объекта “Здание с правом частной собственности на земельный участок по адресу: г. Семей, ул. Шугаева, д.8” независимой оценочной Компанией ТОО Консалтинговая компания "Smart". Рыночная стоимость по данным оценки составила 90 180 174 тенге, в том числе стоимость земельного участка 31 497 361 тенге.

Место нахождения оценочной компании: Республика Казахстан, область Абай, г. Семей, ул. Кабанбай батыра, д.26, офис 5.

Дата и номер лицензии на право осуществления оценки имущества: Свидетельство № 00304 от 05.01.2020 г. выдано МЮ РК.

Цель оценки - определение рыночной стоимости.

Метод оценки - сравнительный подход.

По состоянию на 30.09.2024 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

## 2. Нематериальные активы

по состоянию на 30 сентября 2024 год

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Процент износа
<i>(тыс. тенге)</i>				
Программное обеспечение “Кредитный эксперт Turnkey Lender”	12 106	(7 094)	5 012	58,6%

В течение последних трех лет переоценка нематериальных активов не проводилась.

## 3. Финансовые активы

по состоянию на 30 сентября 2024 года

Вид финансовых активов	Валюта	Сроки (долгосрочные/ краткосрочные)	Ставка вознаграждения	Балансовая стоимость
<i>(тыс. тенге)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	тенге	краткосрочные	-	20 471

Вклады размещенные	тенге	краткосрочные	13,5%	239 389
	доллар США	краткосрочные	0,1%	144 068
Кредиты клиентам	тенге	долгосрочные	34%-45%	4 900 603
	тенге	краткосрочные	34%-45%	86 577
<b>Итого</b>				<b>5 391 108</b>

#### 4. Займы выданные/финансовая помощь

По состоянию на 30 сентября 2024 года все займы предоставлены физическим лицам на предпринимательскую деятельность в сумме – 4 987 180 тыс. тенге.

Качество кредитного портфеля по состоянию на 30 сентября 2024 года выглядит следующим образом:

Кредиты физическим лицам:	Кредиты до вычета резерва на обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение	Резерв под обесценением к кредитам до вычета резерва, %
<i>(тыс. тенге)</i>				
займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	4 863 556	(68 930)	4 794 626	1,42%
займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	79 819	(1 633)	78 186	2,05%
займы с просроченной задолженностью от 31 до 90 дней	87 686	(1 639)	86 047	1,87%
займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	86 992	(58 671)	28 321	67,44%
<b>Итого</b>	<b>5 118 053</b>	<b>(130 873)</b>	<b>4 987 180</b>	<b>2,56%</b>

#### 5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента отсутствует торговая и прочая дебиторская задолженность.

#### 6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

*по состоянию на 30 сентября 2024 года*

	Валюта	Ставка вознаграждения	Сумма
<i>(тыс. тенге)</i>			
АО «Банк ЦентрКредит»	тенге	-	7 168
	тенге	13,5%	239 389
	Доллар США	0,1%	144 068
АО «Народный Банк Казахстана»	тенге	-	7 709

АО «Казпочта»	тенге	-	1 783
Наличные денежные средства в кассе	тенге	-	3 811
<b>Итого</b>			<b>403 928</b>

## 7. Прочие активы

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента отсутствуют активы, размер которых составляет 5 и более процентов от общей суммы активов на указанную дату и информация о которых не раскрыта выше в настоящем инвестиционном меморандуме.

## ПАССИВЫ

### 1. Уставный капитал

	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)	31 декабря 2021 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>				
Уставный (акционерный) капитал	2 600 000	2 600 000	850 000	100 000
Выплаченные дивиденды	-	-	333 266	-

Задолженность по выплате дивидендов отсутствует.

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

Количество объявленных акций Компании - 10 000 000 штук; вид акции – простые; номинальная стоимость одной акции - 1 000 тенге. По состоянию на 30 сентября 2024 года количество размещённых простых акции составило 2 600 000 штук. Акции размещались по номинальной стоимости. Все акции оплачивались деньгами. Выкуп собственных акции не проводился.

### 2. Резервный капитал/прочие виды резервов

	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (аудировано)	31 декабря 2022 г. (аудировано)	31 декабря 2021 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>				
Резерв переоценки активов	59 060	59 060	6 529	6 956
Резервный капитал	-	-	-	14 047
Нераспределенная прибыль	2 007 327	1 295 884	840 935	1 039 744
<b>Итого</b>	<b>2 066 387</b>	<b>1 354 944</b>	<b>847 464</b>	<b>1 060 747</b>

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

из резервного капитала в нераспределённую прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 14 047 тыс. тенге.

### 3. Займы полученные/полученная финансовая помощь

по состоянию на 30 сентября 2024 года

Займодавец	Сумма выданного займа	Срок погашения	Валюта займа	Остаток суммы займа	Залоговое обеспечение займа
<i>(тыс. тенге)</i>					
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	141 992	2024 г.	USD	37 155	Без залога
АО «Банк ЦентрКредит»	53 400	2024 г.	KZT	7 958	Недвижимое имущество
	26 000	2025 г.	KZT	16 875	
	600 000	2025 г.	KZT	600 000	Деньги во вкладе (Залогодатель – ТОО «Сейф-Ломбард»)
<b>Итого</b>				<b>661 988</b>	

По состоянию на 30 сентября 2024 года просроченные займы отсутствуют. Эмитент не получал финансовой помощи.

Ковенанты EMF MICROFINANCE FUND AGMVK:

- Компания должна поддерживать соотношение, не превышающее 12%: Портфель, подверженный риску в течение 90 дней плюс реструктурированные кредиты плюс чистые списания (LTM), деленные на непогашенный портфель;
- Коэффициент достаточности капитала не менее 15%;
- Чистая нехеджированная открытая позиция по иностранной валюте по отношению к собственному капиталу не более 10%;
- Скорректированная доходность активов (ROA) (исключая пожертвования) выше - 0%;
- Поддерживать коэффициент рентабельности активов (ROA) в течение последних двенадцати месяцев на уровне не менее 0%;
- Постоянно поддерживать сумму абсолютной величины коэффициента для каждой отдельной валюты, отличной от национальной валюты, иностранных активов данной валюты минус иностранных обязательств данной валюты, деленную на общий капитал не более 25%.

### 4. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

### 5. Кредиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2024 года сумма краткосрочной задолженности поставщикам и подрядчикам, которая отражена в составе прочих обязательств, составляет всего 1 575 тыс. тенге или 0,17% от обязательств Эмитента. У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

### 6. Прочие обязательства

По состоянию на 30 сентября 2024 года Эмитент имел обязательства по аренде в сумме 73 504 тыс. тенге и по уплате корпоративного подоходного налога в сумме 139 342 тыс. тенге.

## ДОХОДЫ/РАСХОДЫ.

### 1. Доходы от основной деятельности

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

Статья доходов	9 месяцев 2024 года (не аудировано)		2023 год (аудировано)		2022 год (аудировано)	
	Сумма	Доля в доходах, %	Сумма	Доля в доходах, %	Сумма	Доля в доходах, %
<i>(тыс. тенге)</i>						
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	1 321 276	98,7%	1 081 835	96,2%	762 102	97,8%
Процентный доход по депозитным вкладам	16 947	1,3%	43 121	3,8%	17 110	2,2%
<b>Итого</b>	<b>1 338 223</b>	<b>100%</b>	<b>1 124 956</b>	<b>100%</b>	<b>779 212</b>	<b>100%</b>

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

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

## 2. Расходы от основной деятельности.

Статья расходов	9 месяцев 2024 года (не аудировано)		2023 год (аудировано)		2022 год (аудировано)	
	Сумма	Доля в расходах, %	Сумма	Доля в расходах, %	Сумма	Доля в расходах, %
<i>(тыс. тенге)</i>						
<b>Процентные расходы:</b>						
Процентные расходы по займам полученным	73 995	85,8%	149 616	94,4%	205 457	96,6%
Процентные расходы по аренде	12 250	14,2%	8 841	5,6%	7 322	3,4%
<b>итого</b>	<b>86 245</b>	<b>100%</b>	<b>158 457</b>	<b>100%</b>	<b>212 779</b>	<b>100%</b>
<b>Расходы на персонал:</b>						
Заработная плата и прочие выплаты	188 986	67,5%	212 907	64,1%	194 746	57,4%
Расходы по изменению резервов на отпуска	-	-	3 679	1,1%	1 724	0,5%
Бонусы	90 946	32,5%	115 333	34,8%	142 942	42,1%
<b>итого</b>	<b>279 932</b>	<b>100%</b>	<b>331 919</b>	<b>100%</b>	<b>339 412</b>	<b>100%</b>
<b>Общие и административные расходы:</b>						
Налоги, кроме корпоративного подходного налога	34 759	34,2%	36 630	28,2%	36 383	43,4%
Консультационные и профессиональные услуги	6 540	6,4%	15 054	11,6%	3 495	4,2%
Командировочные расходы	5 396	5,3%	14 283	11,0%	3 360	4,0%
Амортизация права пользования активом	13 457	13,2%	11 872	9,2%	8 272	9,9%

IT обслуживание и связь	3 500	3,4%	7 329	5,6%	5 824	6,9%
Услуги банка	8 044	7,9%	4 040	3,1%	2 672	3,2%
Расходные материалы и канц. товары	1 264	1,2%	5 898	4,5%	5 143	6,1%
Износ и амортизация	5 089	5,0%	5 415	4,2%	3 917	4,7%
Аренда и коммунальные расходы	3 891	3,8%	5 152	4,0%	3 297	3,9%
Налог у источника выплаты с нерезидентов	1 840	1,8%	4 697	3,6%	7 448	8,9%
Расходы на маркетинг и рекламу	378	0,4%	1 096	0,8%	313	0,4%
Ремонт и обслуживание	558	0,6%	926	0,7%	438	0,5%
Расходы на регистрацию и нотариальные расходы	-	-	439	0,3%	478	0,5%
Прочие	17 111	16,8%	17 134	13,2%	2 842	3,4%
<b>итого</b>	<b>101 827</b>	<b>100%</b>	<b>129 965</b>	<b>100%</b>	<b>83 882</b>	<b>100%</b>

За счет вливания новым владельцем в уставный капитал Эмитента денежных средств процентные расходы не увеличились за указанные периоды. В дальнейшем процентные расходы будут увеличиваться по мере роста заемных средств для финансирования кредитного портфеля. Постепенный рост величины левереджа будет способствовать увеличению доходности собственного капитала.

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Состав пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов	Значение на 01 октября 2024 года	Значение на 01 января 2024 года	Значение на 01 января 2023 года	Выполнение норматива за указанные периоды
Минимальный размер уставного капитала (с 01 января 2023 года – 100 000 тыс. тенге; с 01 января 2024 года – 200 000 тыс. тенге)	2 600 000	2 600 000	850 000	Да
Минимальный размер собственного капитала (с 01 января 2023 года – 100 000 тыс. тенге; с 01 января 2024 года – 200 000 тыс. тенге)	4 666 387	3 954 944	1 697 464	Да
Достаточность собственного капитала, $k_1 \geq 0,1$	0,84	0,97	0,81	Да
Максимальный размер риска на одного заемщика, $k_2 \leq 0,25$	0,02	0,03	0,01	Да
Коэффициент левереджа, $k_3 \leq 10$	0,19	0,17	0,68	Да



## КОЭФФИЦИЕНТЫ, ОТРАЖАЮЩИЕ КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Коэффициенты	Значение на 01 октября 2024 года	Значение на 01 января 2024 года	Значение на 01 января 2023 года
Коэффициент покрытия кредитного портфеля	0,0262	0,0231	0,0195
Коэффициент чистого кредитного портфеля	0,9738	0,9769	0,9805
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	0,6120	0,5398	0,5546
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю	0,0146	0,0109	0,0155

Председатель Правления  
АО «МФО «Береке»

Хайрлыбаева Ж.Б.



Данный документ подписал:

Председатель Правления

Жумагуль Хайрлыбаева

18.11.2024 г. 12:26

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