



ТОО «BRBAPK»

Годовой отчет
2024

NACAgro

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

1. Обращение руководства

Уважаемые партнёры, клиенты и коллеги!

Представляем вашему вниманию Годовой отчет ТОО «BRBAPK» за 2024 год, отражающий ключевые достижения Компании, реализованные инициативы и направления нашего дальнейшего развития. Этот год стал важным этапом в трансформации и стратегическом переосмыслении нашего бизнеса. Несмотря на сохраняющееся давление со стороны внешнеэкономической среды – включая рост тарифов на энергоресурсы, инфляционное давление и ограниченность мер государственной поддержки – Компании удалось не только сохранить устойчивость, но и заложить основу для поступательного роста.

По результатам 2024 года Компания достигла значительного прогресса:

- ✓ Выручка увеличилась почти в 2,8 раза;
- ✓ Валовая прибыль выросла почти в 5 раз;
- ✓ Операционная деятельность принесла положительный финансовый результат впервые за последние периоды.

Эти результаты стали возможны благодаря выверенной производственной политике, росту объёмов, диверсификации клиентской базы и повышению внутренней эффективности. Мы сохранили фокус на базовых культурах, повысили урожайность, внедрили механизмы контроля себестоимости и активнее использовали цифровые инструменты для управления производственным циклом.



Важным стратегическим шагом стало завершение строительства Лимонария, круглогодичного производственного объекта, ориентированного на выращивание лимонов – культуры с высокой добавленной стоимостью и стабильным спросом. Это не только расширяет ассортимент и снижает сезонную зависимость, но и усиливает конкурентные преимущества Компании. лимонарий также стал символом стратегического курса на агропромышленную диверсификацию и устойчивость.



Мы успешно провели реструктуризацию долговых обязательств и реализовали размещение облигаций на площадке AIX, что стало важным шагом к снижению долговой нагрузки и повышению прозрачности для инвесторов. Привлечённые средства были направлены как на модернизацию материально-

технической базы, так и на улучшение ликвидности, что дало Компании пространство для развития.

Корпоративное управление укрепилось через внедрение новых внутренних процедур, усиление роли Наблюдательного совета, оптимизацию управления рисками и формирование кадрового резерва. Отдельное внимание было уделено вопросам закупа, логистики, систем внутреннего контроля и прозрачности взаимодействия с инвесторами.

Мы продолжили развивать производственный и управленческий персонал, усилили команду и повысили вовлеченность сотрудников. В течение года мы адаптировались к новым экономическим реалиям, активно внедряли цифровые решения, усиливали работу с партнёрами и развивали экспортный потенциал.

Стратегические цели на 2025 год включают:

- Увеличение урожайности на единицу площади;
- Снижение операционных издержек и рост операционной прибыли;
- Введение новых сортов и оптимизация технологических карт;
- Продолжение цифровизации процессов и автоматизации контроля качества;
- Развитие экспортных направлений и поиск новых партнёрств.

Благодаря результатам 2024 года, мы входим в 2025 год с укреплённой позицией, устойчивой бизнес-моделью и чёткими приоритетами. Мы уверены, что заложенная основа позволит реализовать новые инициативы и укрепить статус Компании как надёжного производителя овощной продукции и активного участника агропромышленного рынка Казахстана.

Благодарим всех клиентов, инвесторов, сотрудников и партнёров за доверие, поддержку и сотрудничество. Мы уверены, что устойчивое развитие Компании будет способствовать укреплению агропромышленного сектора страны и повышению продовольственной безопасности.

С уважением,

Мухатова Акмарал Жумабековна,

Директор ТОО «BRBAPK»



2. Информация об эмитенте:

Краткая презентация эмитента

Товарищество с ограниченной ответственностью «BRBAPK» было зарегистрировано в июне 2014 года с целью реализации проекта по строительству современного тепличного комплекса в Алматинской области. Компания ведёт деятельность в сфере промышленного выращивания овощной продукции с применением высокотехнологичных методов и автоматизированных систем управления микроклиматом, освещением и питанием растений.



На сегодняшний день ТОО «BRBAPK» является одним из крупнейших тепличных предприятий в Казахстане, вносящим существенный вклад в продовольственную безопасность южного региона страны. Основной ассортимент продукции включает:

- томаты (биф, кистевые, розовые, коктейльные и черри),
- огурцы,
- баклажаны.

С конца 2024 года завершено строительство лимонария, ориентированного на выращивание лимонов. Первый урожай лимонов ожидается в конце 2025 года, после завершения полного цикла укоренения и адаптации растений.

Компания в 2021 году получила международный сертификат соответствия **GLOBAL G.A.P.**, подтверждающий высокий уровень соблюдения стандартов безопасности и качества продукции.





Миссия Компании – обеспечение населения Республики Казахстан свежими, безопасными и высококачественными овощами местного производства.

Видение Компании – стать технологическим и операционным лидером в тепличной отрасли Казахстана, развивая инновации, устойчивость и экспортный потенциал.

Продукция Компании реализуется преимущественно на внутреннем рынке через оптовые и розничные каналы дистрибуции, включая крупнейшие рынки и сети города Алматы и Алматинской области.

Дочерние и зависимые организации

На отчетную дату (31 декабря 2024 года) ТОО «BRBAPK» не имеет дочерних и зависимых организаций. Вся деятельность осуществляется в рамках единой юридической структуры, что обеспечивает полную управленческую и финансовую централизацию.

Совокупный производственный, финансовый и инвестиционный результат отчетного года отражает исключительно деятельность основного юридического лица – ТОО «BRBAPK».

Производственная структура

Производственная деятельность Компании осуществляется на базе тепличного комплекса общей площадью 11,8 гектаров, из которых:

- 10,5 гектаров заняты основными тепличными отделениями;
- 0,5 гектара – вспомогательный тепличный блок для рассадных и тестовых целей;
- остальная территория – логистическая, энергетическая и административная инфраструктура.



В 2024 году завершено строительство лимонария, ориентированного на круглогодичное выращивание цитрусовых, в первую очередь лимонов, с использованием автоматизированных климатических и агротехнических решений. Это расширяет производственный потенциал Компании и снижает сезонную зависимость выручки.

Производственные процессы организованы по блочно-операционной модели. Основные направления операционной деятельности:

- Выращивание, сбор и первичная сортировка овощей (основной тепличный блок);
- Агрономическая поддержка и контроль качества;
- Инженерное обслуживание (энергетика, автоматизация, водоснабжение);
- Складская и логистическая служба;
- Коммерческий отдел (сбыт, контрактация, мониторинг цен);
- Финансово-экономический отдел и казначейство;
- Управление по инвестициям и развитию.

Организационно управление осуществляется через исполнительную команду, включающую:

- Директора (общий стратегический и операционный контроль);
- Финансового директора;
- Директора по развитию бизнеса;
- Директора по операционной деятельности.



Все ключевые управленческие решения принимаются коллегиально, с учётом согласованных KPI и в рамках стратегического плана развития. Компания активно внедряет внутренние стандарты качества, электронный документооборот, автоматизированный учёт урожайности и системы контроля себестоимости.

В 2024 году в структуре произошли следующие изменения:

- введён в эксплуатацию Лимонарий;
- приняты меры по оптимизации логистических процессов и хранения продукции
- внедрены новые цифровые инструменты для контроля производственных показателей;
- пересмотрены функции отдельных подразделений для повышения эффективности.

3. Основные события отчетного года

В 2024 году ТОО «BRBAPK» достигло значимого прогресса в реализации стратегических задач, что оказало положительное влияние на финансово-хозяйственные результаты Компании и закладывает прочную основу для устойчивого роста в последующие годы.

Ключевые достижения и благоприятные события:

1. Существенное улучшение финансовых результатов. Выручка Компании увеличилась почти в 2,8 раза по сравнению с предыдущим годом, а валовая прибыль – почти в 5 раз. Была достигнута положительная операционная прибыль. Основными факторами стали рост урожайности, увеличение объёмов производства, расширение клиентской базы и повышение внутренней операционной эффективности.
2. Завершение строительства лимонария. В IV квартале 2024 года завершено строительство нового производственного блока – лимонария, ориентированного на круглогодичное выращивание лимонов. Этот проект расширяет производственные мощности и диверсифицирует ассортимент, а также снижает сезонную волатильность выручки. Первый урожай лимонов ожидается в конце 2025 года.
3. Размещение облигаций на площадке AIX. Компания успешно осуществила размещение облигационного займа, что позволило привлечь инвестиции на модернизацию материально-технической базы, оптимизацию структуры обязательств и частичное погашение ранее сформированной долговой нагрузки. Это мероприятие повысило ликвидность Компании и снизило операционные риски, связанные с графиком платежей.
4. Оптимизация логистики и производственной структуры. В 2024 году была проведена реорганизация логистических и внутренних производственных процессов, в том числе пересмотрены функции отдельных подразделений. Это позволило добиться большей прозрачности затрат, сократить издержки и улучшить контроль за движением продукции и материалов.
5. Рост доверия со стороны клиентов и партнёров. Компании удалось укрепить существующие контракты и расширить клиентскую базу в регионе. Повысился уровень доверия со стороны торговых сетей и оптовых покупателей благодаря стабильности поставок и прозрачной коммерческой политике.

6. Изменение состава участников. В 2024 году была выкуплена доля у АО «Baiterek Venture Fund» и передана в ТОО «Nomad Agro Land», в результате чего изменился состав участников Товарищества. Эта транзакция укрепила структуру собственности и позволила упростить корпоративное управление.

Неблагоприятные обстоятельства и вызовы:

1. Внешнеэкономическое давление. Рост тарифов на энергоресурсы, удорожание удобрений и средств защиты растений, нестабильность курса тенге оказали давление на операционные затраты. Несмотря на это, благодаря выстроенной системе контроля себестоимости, Компании удалось удержать экономику производства в пределах плановых параметров.
2. Ограниченность государственной поддержки. В 2024 году Компания не получила субсидий на удобрения, семена, коммунальные затраты и покрытие процентной ставки по оборотному кредиту, что усилило нагрузку на собственные ресурсы при обеспечении текущей деятельности. В то же время, по инвестиционному проекту по строительству лимонария Компания получила поддержку в виде субсидирования процентной ставки через фонд «Даму», что позволило завершить проект в плановые сроки без значительного удорожания.

Итоги реализации приоритетных задач:

Из поставленных на 2024 год задач были выполнены следующие:

- Завершение строительства нового производственного объекта (лимонарий);
- Выход на устойчивую операционную прибыль;
- Привлечение инвестиций через облигационный заём;
- Повышение урожайности и производственной стабильности;
- Оптимизация операционных процессов и усиление управленческой прозрачности.

Частично реализована задача выхода на экспортную поставку: подготовительная работа была начата, однако поставки были отложены в связи с текущими ограничениями доступа к зарубежным рынкам. Реализация данной задачи запланирована на 2026 год. Данный пункт перенесён в план 2025–2026 годов.

4. Операционная деятельность

Анализ основных рынков, на которых действует эмитент

В 2024 году рынок тепличного овощеводства в Казахстане характеризовался ростом потребления на фоне нестабильности в логистике и удорожания ресурсов. Производство овощей закрытого грунта в стране выросло на 7,3%, составив 167 тыс. тонн. Основной спрос пришёлся на томаты, огурцы и баклажаны, при этом наблюдалась высокая импортозависимость в зимний и ранневесенний периоды.

ТОО «BRBAPK» работает преимущественно на рынке южного Казахстана, в частности в городе Алматы и прилегающих регионах. На фоне сохраняющегося внутреннего спроса и волатильности на импорт продукция Компании пользовалась стабильным

спросом, особенно в весенне-летний сезон. В то же время рост тарифов на электроэнергию и ресурсы, а также отсутствие государственной поддержки по ряду статей усилили давление на операционную маржу.

При этом цены на овощи закрытого грунта выросли в среднем на 10–15% по сравнению с предыдущим годом.

Сектор продолжает демонстрировать устойчивый рост, чему способствуют:

- растущая урбанизация и изменение потребительских предпочтений в сторону свежих и локальных продуктов;
- поддержка со стороны государства в виде субсидирования процентных ставок, удобрений и возмещения инвестиционных затрат;
- развитие инфраструктуры распределительных центров и логистики.

Тем не менее, рынок столкнулся с рядом вызовов:

- рост тарифов на электроэнергию и природный газ, влияющий на себестоимость продукции;
- конкуренция со стороны импортной продукции, преимущественно из соседних стран (Узбекистан, Туркменистан, Иран);
- колебания обменного курса тенге, затрудняющие планирование импортных закупок и обслуживания валютных обязательств.
- в 2024 году была отмечена тенденция к сокращению объёмов субсидий, что потребовало от хозяйств большей операционной эффективности.

Несмотря на указанные сложности, рынок остаётся перспективным, особенно с учётом высокой доли импортозависимости на внутреннем рынке и наличия неудовлетворённого спроса в северных и восточных регионах страны.

Для ТОО «BRBAPK» данные рыночные условия имели как положительное, так и сдерживающее влияние. С одной стороны, сохраняющийся внутренний спрос поддержал объёмы реализации продукции, особенно в весенне-летний период. С другой – рост затрат на энергоресурсы и высокая долговая нагрузка усилили давление на операционные показатели.

Доля рынка, маркетинг и продажи

По итогам 2024 года ТОО «BRBAPK» сохранило устойчивые позиции на рынке г. Алматы и южного Казахстана в сегменте промышленных тепличных хозяйств. Конкурентная среда формируется, с одной стороны, за счёт крупных тепличных комплексов Туркестанской области, а с другой – за счёт сезонного импорта свежих овощей из Узбекистана и Туркменистана.

Компания реализует продукцию через диверсифицированную систему продаж, охватывающую как крупные розничные сети, так и локальные торговые каналы. Среди ключевых направлений реализации:

- **Поставки в крупные продуктовые сети** – отгрузка осуществляется напрямую, на регулярной основе, что позволяет поддерживать стабильные объёмы реализации и обеспечивать высокое качество обслуживания.

- **Оптовая торговля на рынке «Алтын Орда»** – отгрузка крупным дистрибьюторам и перекупщикам, поставляющим продукцию в различные регионы Казахстана, включая Павлодар, Астану, Караганду и Талдыкорган.
- **Продажа индивидуальным предпринимателям,** реализующим продукцию на локальных рынках Алматы и поставляющим её в небольшие магазинчики и торговые точки.
- **Собственная оптово-розничная точка** на территории тепличного комплекса, где продукция реализуется по сниженным ценам для местных жителей и сотрудников.



Такой подход позволяет Компании охватывать сразу несколько рыночных сегментов – от крупных розничных сетей до локальных точек розничной торговли – и эффективно реагировать на колебания спроса в различных каналах.

Сильные стороны Компании:

- стабильное качество продукции и регулярность поставок;
- наличие собственной логистики, что снижает зависимости от внешних подрядчиков;
- современное техническое оснащение и соблюдение высоких производственных стандартов;

Слабые стороны:

- сохраняющаяся долговая нагрузка, ограничивающая инвестиционные возможности;
- отсутствие значительных экспортных поставок в 2024 году ввиду административных и логистических барьеров;
- высокая чувствительность к тарифной политике и росту цен на ресурсы (газ, электроэнергия, логистика).

В рамках маркетинговой стратегии акцент в 2024 году был сделан на развитие устойчивых отношений с ключевыми контрагентами, поддержание высокого уровня лояльности со стороны клиентов, а также расширение регионального охвата. Ведётся работа по повышению узнаваемости бренда и укреплению имиджа надёжного поставщика свежей, безопасной и качественной продукции.

Информация о продукции и ценовая политика



В 2024 году основными товарными позициями Компании стали томаты, огурцы и баклажаны. Продукция реализуется преимущественно оптовыми партиями торговым сетям и дистрибьюторам. Более 90% выручки Компании в отчетном году пришлось на реализацию свежих томатов, которые стабильно востребованы на внутреннем рынке.

Ценовая политика основывалась на текущих рыночных условиях с учётом сезонных колебаний, уровня конкуренции и особенностей спроса в ключевых сегментах. В условиях роста себестоимости особое внимание уделялось контролю затрат и регулярному пересмотру условий сбыта, включая гибкое ценообразование по клиентским группам.

В рамках стратегии по диверсификации продуктового портфеля в 2024 году завершено строительство лимонария. Первые товарные объёмы лимонов ожидаются в конце 2025 года, до этого момента проект не оказывает влияния на структуру доходов.

Параллельно Компания начала экспериментальное выращивание зелёных культур, таких как салат айсберг, лолло росса, шпинат, руккола и другие. Зелень выращивается в том числе в междурядьях лимонных деревьев внутри лимонария, что позволяет эффективно использовать земельные и тепличные площади, не нарушая микроклимат и создавая дополнительные источники выручки.



Таким образом, Компания последовательно развивает ассортимент, закладывая основу для будущей диверсификации доходов, повышения устойчивости бизнеса и лучшего реагирования на рыночный спрос.

Стратегия деловой активности

На ближайшие три года Компания планирует:

- Повышение урожайности за счёт агротехнических улучшений и биологических методов защиты;
- Снижение себестоимости через цифровизацию, автоматизацию и оптимизацию логистики;
- Дальнейшую диверсификацию ассортимента с фокусом на устойчивые сорта овощей;
- Развитие каналов продаж, включая проработку условий выхода на экспорт с 2026 года, после устранения действующих ограничений.

Компания оценивает перспективы роста как умеренно-позитивные, с акцентом на укрепление позиций в сегменте защищенного грунта, расширение производственных мощностей и повышение операционной эффективности.

5. Финансово-экономические показатели

Анализ факторов, обусловивших расхождение плановых и фактических результатов

Эффективное управление основано на системе планирования деятельности компании и контроле исполнения разработанных бюджетов. Главный инструмент контроля – выявление отклонений фактически достигнутых показателей от запланированных. Чистая прибыль компании за 2024 год сложилась ниже бюджета. Факторы снижения чистой прибыли: - за счет снижения дохода от реализации на 533 млн. тенге.

Анализ финансовых результатов за отчетный год и сравнение с предыдущими годами

В 2024 году ТОО «BRBAPK» достигло значительного улучшения финансовых результатов по сравнению с предыдущими периодами. Выручка по договорам с покупателями выросла до 3,79 млрд тенге, что на 175% выше показателя 2023 года (1,38 млрд тенге) и почти в 1,8 раза выше результата 2022 года (2,15 млрд тенге). Валовая прибыль увеличилась до 705 млн тенге, против 143 млн в 2023 году и 251 млн в 2022 году. Рост объясняется повышением урожайности, снижением брака и более эффективным распределением затрат на производство.

Операционная прибыль составила 158 млн тенге, что демонстрирует коренной перелом после операционного убытка в 578 млн тенге в 2023 году и прибыли в 130 млн тенге в 2022 году. Это стало возможным благодаря оптимизации логистики, управлению затратами и масштабированию производственных процессов.

Совокупный доход за 2024 год составил –408 млн тенге, что значительно лучше результата 2023 года (–959 млн тенге), однако слабее, чем в 2022 году (–272 млн тенге). Основное влияние оказали высокие финансовые расходы (–564 млн тенге), обусловленные долговой нагрузкой. Вместе с тем отмечается тренд на стабилизацию чистого результата.

Анализ финансовых результатов за 2022–2024 годы

За анализируемый период 2022–2024 гг. финансовые результаты ТОО «BRBAPK» демонстрируют значительные колебания, обусловленные как внешнеэкономическими факторами, так и внутренними управленческими решениями:

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Выручка, млн тг	2 152,4	1 376,8	3 793,6
Валовая прибыль, млн тг	250,9	142,7	705,2
Операционная прибыль, млн тг	130,5	–577,9	158,4
Совокупный доход, млн тг	–271,5	–958,9	–408,2

Несмотря на убыток по итогам 2024 года, наблюдается значительное улучшение по сравнению с 2023 годом. Существенный рост выручки (+175%) и валовой прибыли

(+394%) стал возможен благодаря запуску новых направлений и расширению клиентской базы. Переход к положительной операционной прибыли подтверждает постепенное восстановление финансовой устойчивости.

Анализ финансового состояния

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Общие активы, млн тг	8 338,7	8 168,9	8 254,7
Собственный капитал, млн тг	3 374,7	2 415,8	1 007,8
Уставный капитал, млн тг	2 799,9	2 799,9	1 800,0
Коэффициент автономии	40,5%	29,6%	12,2%
Коэффициент текущей ликвидности	0,99	0,88	1,34
Рентабельность активов (ROA)	-3,3%	-11,7%	-4,9%
Рентабельность капитала (ROE)	-8,0%	-39,7%	-40,5%

Собственный капитал на конец 2024 года сократился до 1,01 млрд тенге с 2,42 млрд в 2023 году. Основной причиной стало снижение уставного капитала на 999,9 млн тенге, а также накопленный убыток в размере 408,2 млн тенге за год. Это привело к снижению коэффициента автономии до 12,2%, что указывает на высокую зависимость от заемных средств.

Вместе с тем наблюдается восстановление ликвидности: коэффициент текущей ликвидности вырос до 1,34, что свидетельствует об улучшении способности покрывать краткосрочные обязательства за счёт оборотных активов.

Показатели рентабельности остаются отрицательными, что отражает сохраняющееся давление на доходность и структуру капитала. Однако положительная операционная прибыль и рост выручки создают предпосылки для выхода на чистую прибыль в ближайшем будущем.

В течение 2024 года компания реализовала политику по снижению издержек: были сокращены административные расходы, ужесточён контроль за закупками и внедрены регламенты по нормированию затрат, что положительно повлияло на результат.

Активы компании на конец 2024 года составили 8,25 млрд тенге – на уровне предыдущего года. Основные средства увеличились на 334 млн тенге за счёт завершения строительства лимонария. Совокупная задолженность выросла до 7,25 млрд тенге, в том числе краткосрочная – 2,06 млрд, долгосрочная – 5,19 млрд. Рост связан с привлечением заемного финансирования для инвестпроекта и пополнения оборотных средств.

Ключевые показатели:

1. Рентабельность:

- Рентабельность продаж (Net Profit Margin) в течение трёх лет оставалась в отрицательной зоне, однако по итогам 2024 года наблюдается заметное улучшение: показатель составил -10,8% против -69,6% в 2023 году. Такой прогресс отражает положительное влияние роста выручки, увеличения валовой прибыли и более эффективного контроля расходов.
- Рентабельность активов (ROA) также остаётся отрицательной, что говорит о сохраняющихся вызовах в области эффективности использования активов. Вместе с тем, снижение значения с -11,7% в 2023 году до -4,9% в 2024 году указывает на позитивную тенденцию и постепенное восстановление операционных показателей.
- Рентабельность собственного капитала (ROE) составила -40,5% в 2024 году против -39,7% годом ранее. Несмотря на сохранение убытка, это значение отражает как высокую долю заёмного финансирования, так и инвестиционную фазу развития бизнеса, в рамках которой часть показателей остаётся под давлением, но закладывает основу для будущего роста.

2. Ликвидность:

- Коэффициент текущей ликвидности вырос с 0,88 в 2023 году до 1,34 в 2024 году. Это указывает на улучшение способности Компании выполнять краткосрочные обязательства и свидетельствует о повышении устойчивости операционной модели в текущем периоде.

3. Задолженность:

- Коэффициент задолженности увеличился с 0,70 до 0,88, отражая рост обязательств, в том числе в связи с привлечением облигационного займа. Это позволило Компании профинансировать инвестиционные проекты и модернизацию, сохранив при этом контроль над долговой нагрузкой.

Вывод:

В 2024 году ТОО «BRBAPK» добилось значимого улучшения ключевых финансовых метрик по сравнению с предыдущим периодом. Существенно снижена величина убытка, выросла ликвидность, усилен операционный контроль. Несмотря на то что часть показателей ещё требует дальнейшего восстановления, компания демонстрирует устойчивое движение в сторону финансового оздоровления и эффективности. Вложенные инвестиции и структурные изменения в 2024 году создают прочную базу для перехода к прибыльной деятельности в последующие годы.

РИСКИ

6. Основные риски

Деятельность ТОО «BRBAPK» в области защищённого грунта сопряжена с рядом рисков, обусловленных как внешними, так и внутренними факторами. Компания осуществляет свою деятельность в условиях агропромышленного сектора, который

отличается высокой зависимостью от климатических, рыночных, регуляторных и инфраструктурных условий.

Внешние риски:

- **Климатические и природные риски.** Несмотря на то, что производство осуществляется в закрытом грунте, температура воздуха, солнечная активность, отключения электроэнергии, сбои в газоснабжении и водоснабжении могут негативно повлиять на режим микроклимата в теплице. Резкие погодные колебания (ураганы, сильные снегопады, гололёд) могут повредить тепличную инфраструктуру.
- **Политико-экономическая нестабильность.** Изменения макроэкономической ситуации, валютных курсов, инфляционные колебания и нестабильность внешнеторговой политики в ЕАЭС, особенно по отношению к России, могут повлиять на ценообразование, стоимость импортных компонентов и логистику поставок. Экспортная выручка отсутствует с 2023 года в связи с фитосанитарными ограничениями, наложенными государственными органами, что усиливает внутреннюю зависимость от рынка Казахстана.

Законодательные и регуляторные риски:

- **Изменения в государственной политике субсидирования.** Несмотря на наличие государственных механизмов поддержки в агропромышленном секторе (таких как компенсации процентных ставок по кредитам, удешевление стоимости удобрений, субсидирование коммунальных затрат), Компания в последние годы не получает таких субсидий и не закладывает их в финансовое планирование. При этом наличие устойчивой и доступной программы господдержки могло бы существенно облегчить финансовую нагрузку и повысить конкурентоспособность продукции на внутреннем рынке.
- **Регуляторные ограничения.** Строгие требования по санитарии, сертификации продукции, отчётности перед госорганами, а также потенциальные изменения в нормативной базе несут риски дополнительных затрат.

Финансовые риски:

- **Риск валютных колебаний.** Импортное оборудование, удобрения, средства защиты растений, материалы для выращивания часто приобретаются за валюту. Ослабление тенге повышает себестоимость продукции.
- **Кредитный риск и нагрузка по обслуживанию долга.** В случае ухудшения финансовых результатов возникает риск несвоевременного выполнения обязательств по кредитам и облигационным займам.

Операционные риски:

- **Технические сбои.** Выход из строя климатического оборудования (систем досветки, отопления, капельного орошения) может привести к утрате части урожая.

- **Зависимость от кадров.** Квалифицированные операторы тепличных процессов, агрономы и инженерный персонал играют ключевую роль. Высокая текучесть или дефицит кадров может снизить эффективность производства.

Рыночные риски:

- **Ценовая конкуренция.** Повышенная конкуренция со стороны более дешёвой импортной продукции (в том числе из Туркменистана, Китая и Узбекистана) может оказывать давление на отпускные цены.
- **Зависимость от крупных покупателей.** В случае разрыва контрактов с основными сетями или логистическими партнёрами может возникнуть риск нарушения сбытовой цепочки.

Стратегические и инвестиционные риски:

- **Низкая маржинальность при масштабировании.** В период расширения и запуска новых тепличных производств возникает риск неоптимального распределения ресурсов, роста фиксированных издержек и снижения отдачи на вложенный капитал.
- **Технологические риски.** Несвоевременное обновление оборудования, перехода на энергоэффективные и автоматизированные технологии может привести к отставанию от конкурентов.

Корпоративные риски:

- **Риски корпоративного управления.** При недостаточно прозрачной системе принятия решений, отсутствующей системе KPI или слабом контроле за внутренними департаментами и подразделениями может возникнуть риск неэффективного управления и конфликта интересов.

Риски, связанные с ценными бумагами:

- **Ограниченный круг инвесторов.** Законодательные и институциональные ограничения по допуску к определённым видам бумаг (например, облигациям) могут снизить ликвидность.
- **Волатильность.** Рыночные колебания доходности и уровня доверия со стороны инвесторов могут повлиять на способность эмитента к последующему привлечению финансирования.

7. Система управления рисками

Компания внедрила систему управления рисками, направленную на идентификацию, анализ, мониторинг и минимизацию ключевых рисков, присущих её деятельности. Система базируется на принципах постоянного контроля, превентивного реагирования и оценки потенциального влияния на операционные и финансовые результаты.

Ключевые элементы системы управления рисками:

1. **Реестр рисков.** Поддерживается в актуальном состоянии на уровне компании. Классификация рисков производится по источнику, степени воздействия и вероятности возникновения.
2. **Комитет по управлению рисками.** В составе Наблюдательного совета и исполнительного органа рассматриваются ключевые стратегические и финансовые риски. Ответственность за реализацию мероприятий по снижению рисков возложена на руководителей департаментов.
3. **Политики и процедуры:**
 - Внедрена политика хеджирования валютных рисков;
 - Действует регламент по лимитированию дебиторской задолженности;
 - Установлены нормативы по минимальной ликвидности и коэффициентам покрытия;
 - Используются регламенты для оценки инвестиционных проектов (в том числе стресс-тестирование моделей рентабельности).
4. **Внутренний контроль и аудит.** В компании функционирует служба внутреннего аудита, обеспечивающая проверку корректности финансовых операций, соблюдение контрактных условий, соответствие закупочной деятельности утверждённым бюджетам.
5. **Мониторинг и отчётность.** Периодическая оценка уровня риска проводится ежеквартально с докладом в Наблюдательный совет. При изменении внешних условий происходит внеплановое обновление реестра рисков и корректировка мер реагирования.
6. **Информационная система.** Применяется специализированный модуль в 1С для контроля движения материальных потоков, производственной себестоимости, кассовых разрывов и отклонений от финансовых нормативов.

Планы по совершенствованию:

- Внедрение системы автоматического раннего оповещения при нарушении ключевых KPI;
- Расширение механизмов контроля за операционной эффективностью через BI-инструменты;
- Повышение квалификации персонала по управлению рисками, включая сертификацию ключевых менеджеров.

Таким образом, система управления рисками в ТОО «BRBAPK» ориентирована на обеспечение устойчивости бизнеса в условиях изменяющейся внешней среды и поддержки стратегических приоритетов компании.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8. Занятость

По состоянию на 31 декабря 2024 года численность сотрудников Компании составила 227 человек. Весь персонал осуществляет трудовую деятельность на территории тепличного комплекса в одном регионе, в других городах сотрудники отсутствуют.

Разбивка по возрастным группам выглядит следующим образом:

- от 20 до 30 лет – 43 человека;
- от 31 до 40 лет – 82 человека;
- от 41 до 50 лет – 67 человек;
- от 51 до 60 лет – 30 человек;
- старше 61 года – 5 человек.

По половому признаку сотрудники распределены следующим образом: 151 женщина и 76 мужчин.

В течение 2024 года в Компанию было принято 53 новых сотрудника, что составляет 23,3% от общей численности на конец отчетного периода. Уволилось 51 человек. Основной причиной текучести кадров остаётся сезонный характер работы и переход сотрудников на альтернативные предложения, особенно в летний период.

Компания предоставляет сотрудникам расширенный социальный пакет, включающий бесплатное питание, ежегодный медицинский осмотр, оплату проезда для части сотрудников, организацию корпоративных мероприятий и предоставление подарков детям работников к праздникам, аренда футбольного поля. Указанные меры распространяются как на постоянный, так и на временный персонал.

В 2024 году 10 сотрудниц оформили отпуск по беременности и родам, из которых 2 сотрудницы вернулись к работе в отчетном периоде. Мужчины в отпуск по уходу за ребёнком в 2024 году не уходили.

Согласно требованиям Трудового кодекса Республики Казахстан, минимальный срок уведомления сотрудников о существенных изменениях условий труда составляет 30 календарных дней. Компания соблюдает данное требование.

Политика в области управления персоналом и обучения

В Компании действует система регулярного повышения квалификации сотрудников. В 2024 году сотрудники прошли обучение по следующим направлениям:

- оказание первой медицинской помощи – 1 человек;
- промышленная безопасность на объектах с повышенной опасностью – 4 человека;
- электробезопасность и допуск к электроустановкам – 9 человек;
- работа в согласительной комиссии – 10 человек.

Социальные гарантии и оплата труда

Компания обеспечивает выполнение всех обязательных социальных гарантий в соответствии с трудовым законодательством, включая:

- официальное трудоустройство по трудовому договору;
- оплату труда не ниже установленного законом уровня;
- предоставление оплачиваемого ежегодного отпуска;
- оплату временной нетрудоспособности;
- отпуск по беременности и родам с выплатами из государственного фонда социального страхования;
- компенсации в случае сокращения или увольнения;
- страхование от несчастных случаев на производстве.

Дополнительно Компания предоставляет:

- бесплатное питание и медосмотр;
- частичную оплату транспортных расходов;
- оплату курсов и повышения квалификации;
- проведение корпоративных мероприятий;
- аренда футбольного поля;
- подарки детям сотрудников к праздникам;
- материальную помощь при наступлении значимых жизненных обстоятельств.

Компания также реализует практику адресной поддержки сотрудников, включая бесплатное предоставление тепличной продукции, как часть усилий по созданию благоприятной рабочей среды.

Система оплаты труда включает фиксированную часть (75%) и переменную премиальную часть (25%). В 2024 году в Компании было произведено повышение уровня заработной платы. Мотивация сотрудников поддерживается через систему премирования при выполнении плановых показателей. Отношения с профсоюзами в настоящее время отсутствуют.

Здоровье и безопасность на рабочем месте

В 2024 году на объектах Компании не было зафиксировано ни одного производственного травматического случая, включая смертельный травматизм. Случаев травмирования, временной потери трудоспособности или профессиональных заболеваний среди сотрудников и подрядчиков не отмечено. Соответствующие коэффициенты – LTIFR, LTAFR, коэффициент тяжести несчастных случаев, коэффициент профессиональной заболеваемости, коэффициент потерянных дней, коэффициент отсутствия на рабочем месте и коэффициент смертельного травматизма – отсутствуют и не рассчитываются в связи с отсутствием инцидентов.

Система регистрации происшествий осуществляется через ведение журнала учёта несчастных случаев. Регистрация и расследование потенциальных инцидентов производится в соответствии с требованиями Трудового кодекса Республики Казахстан, внутренними регламентами Компании, а также иными нормами законодательства РК в области охраны труда и промышленной безопасности.



В 2024 году на производственных объектах не было зафиксировано случаев возгораний. Средства пожаротушения включают в себя ручные огнетушители, внутренние гидранты и систему автоматической пожарной сигнализации. Объекты оборудованы в соответствии с требованиями нормативов пожарной безопасности. Тренинги по технике безопасности, в том числе

противопожарной, проводятся не реже одного раза в год для сотрудников соответствующих подразделений.

Производственная деятельность Компании связана с потенциально опасными условиями труда, включая работу с химическими веществами (средства защиты растений и удобрения), эксплуатацию промышленного оборудования, выполнение работ на высоте. В этих условиях соблюдение мер охраны труда, обеспечение средствами индивидуальной защиты и прохождение обязательных инструктажей имеют приоритетное значение.

Коллективный договор с профсоюзной организацией отсутствует. Вопросы, касающиеся охраны труда, условий безопасности и расследования инцидентов, решаются напрямую через уполномоченного специалиста по охране труда, закреплённого за Компанией.

9. Подготовка и образование

В 2024 году ТОО «BRBAPK» осуществляло обучение сотрудников по ряду внешних профессиональных программ, направленных на повышение квалификации и обеспечение безопасных условий труда. Общее количество часов обучения за отчетный период составило 120 часов, что в пересчете на одного сотрудника эквивалентно в среднем 0,53 часа на человека.

Разбивка по полу показывает, что в среднем женщины прошли обучение в объеме 40 часов, а мужчины – 80 часов. По категориям персонала наибольшее внимание уделялось производственному персоналу – 110 часов, тогда как на административный персонал пришлось 10 часов обучения.

Основные направления подготовки включали:

- оказание первой медицинской помощи – 1 сотрудник;
- промышленная безопасность на объектах с повышенным уровнем риска – 4 сотрудника;
- электробезопасность и допуск к электроустановкам – 9 сотрудников;
- работа в согласительной комиссии – 10 сотрудников.

Все программы реализовывались внешними поставщиками образовательных услуг и были профинансированы за счёт работодателя.

На 2024 год специальных программ поддержки сотрудников, завершивших трудовую деятельность по возрасту или вышедших на пенсию, не предусмотрено. В случае сокращения штата компания обеспечивает обязательные выплаты в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Официальная оценка результативности персонала в 2024 году не проводилась.

10. Разнообразие и равные возможности

По состоянию на 31 декабря 2024 года в ТОО «BRBAPK» трудились 227 сотрудников, из которых 151 – женщины (66,5%), 76 – мужчины (33,5%). Возрастная структура персонала представлена следующим образом: до 30 лет – 43 человека (18,9%), от 30 до 50 лет – 149 человек (65,6%), старше 50 лет – 35 человек (15,4%).

В составе персонала имеются представители социально уязвимых категорий – в 2024 году на предприятии работали 7 сотрудников с инвалидностью. Компания обеспечивает им условия труда в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В компании соблюдается принцип гендерного равенства: базовые ставки оплаты труда на аналогичных должностях идентичны вне зависимости от пола. Это соответствует международной практике обеспечения равных возможностей и внутренним стандартам справедливого вознаграждения.

В 2024 году случаев дискриминации по полу, возрасту, национальности или иным признакам не зафиксировано. Компания придерживается принципов уважения, инклюзивности и открытости, обеспечивая равные возможности всем работникам. Жалобы на дискриминацию отсутствовали, механизм рассмотрения обращений функционирует в рамках общего регламента по защите прав работников.

11. Практика трудовых отношений

В 2024 году жалобы на ТОО «BRBAPK» по вопросам трудовых отношений не поступали. Внутри компании действует система прямого взаимодействия сотрудников с ответственным специалистом, к которому работники могут обращаться в случае нарушений трудовых прав. Учитывая размер компании и специфику деятельности, такая система обеспечивает оперативное реагирование на возможные проблемы и поддержание благоприятного климата внутри коллектива.



В рамках повышения компетенций по вопросам трудового законодательства, в 2024 году десять сотрудников прошли обучение по работе в согласительной комиссии. Обучение включало темы, связанные с применением норм Трудового кодекса РК, развитием навыков ведения переговоров и достижением консенсуса в трудовых спорах. Общее количество учебных часов составило 50. Участие в обучении приняло около 4,4% от общей численности персонала.

На предприятии отсутствуют подразделения, где может существовать риск использования детского или принудительного труда, а также выполнения молодыми работниками опасных работ. Все сотрудники – совершеннолетние, трудятся

добровольно, условия труда соответствуют требованиям законодательства Республики Казахстан и внутренним регламентам компании в сфере охраны труда и техники безопасности.

Компания не проводит проверок своих поставщиков на предмет соблюдения трудовых стандартов, однако основной пул контрагентов представлен устойчивыми и широко известными на рынке Казахстана организациями. Учитывая масштабы их деятельности и деловую репутацию, риск нарушений трудовых прав с их стороны оценивается как минимальный.

12. Спонсорство и благотворительность

В 2024 году ТОО «BRBAPK» осуществляло благотворительную деятельность, направленную на поддержку социально уязвимых категорий населения. В рамках данной инициативы тепличная продукция была передана нуждающимся через локальные инициативы помощи и поддержки, а подарки к Новому году – в Центр социальных услуг «Шапағат».

Спонсорская поддержка в отчетном периоде не осуществлялась.

13. Противодействие коррупции

В компании действует внутреннее **Положение о корпоративной этике**, содержащее нормы, направленные на формирование культуры добросовестного и ответственного поведения, в том числе положения о недопустимости коррупции, злоупотребления полномочиями и других противоправных действий. Документ распространяется на всех сотрудников вне зависимости от занимаемой должности и закрепляет ключевые принципы: честность, справедливость, прозрачность, ответственность и уважение.

В 2024 году оценка рисков, связанных с коррупцией, не проводилась. Отдельный сотрудник или подразделение, ответственное за реализацию антикоррупционной политики, не назначен.

Обучение сотрудников по вопросам антикоррупционного комплаенса в отчетном году не проводилось.

Подтверждённых случаев коррупционных правонарушений среди сотрудников компании или со стороны деловых партнёров в 2024 году не зафиксировано.

14. Соответствие требованиям законодательства

В 2024 году в отношении компании не применялись существенные штрафы, нефинансовые санкции или иные ограничительные меры за нарушения законодательства. Нефинансовых санкций (таких как запреты на деятельность, приостановления или иные ограничительные меры) к Компании применено не было.

В течение отчетного периода не зафиксировано случаев, связанных с нарушением антимонопольного законодательства или препятствованием конкуренции. Компанией обеспечивается соблюдение применимых законодательных норм и регуляторных требований, в том числе в части охраны труда, пожарной безопасности, защиты прав работников и корпоративного управления.

15. Ответственность за продукцию

В течение отчётного 2024 года случаев несоответствия продукции требованиям законодательства и действующих кодексов в следующих сферах не зафиксировано:

- в части воздействия продукции на здоровье и безопасность потребителей;
- в части достоверности информации и маркировки о свойствах продукции;
- в части маркетинговых коммуникаций, включая рекламу, продвижение и спонсорскую поддержку.

Соответственно, в отчётном периоде не применялись штрафные или дисциплинарные меры в отношении Компании по вышеуказанным основаниям.

Компания не реализует продукцию, которая:

- запрещена к обороту на отдельных рынках;
- вызывает беспокойство со стороны заинтересованных сторон;
- является предметом публичной критики или обсуждений.

Вся продукция Компании соответствует установленным требованиям качества, безопасности и санитарно-фитосанитарного контроля, установленным законодательством Республики Казахстан.

Случаев отзыва продукции в 2024 году не зафиксировано.

ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

16. Используемые материалы

Деятельность тепличного комплекса включает использование веществ, потенциально представляющих экологическую опасность. В производственном процессе применяются агрохимикаты, минеральные удобрения, углекислый газ (CO₂), пестициды и ряд дезинфицирующих и моющих средств. Вместе с тем, деятельность предприятия не требует получения лицензий или разрешений на специальное природопользование, поскольку применяемые технологии и объёмы воздействия не подпадают под соответствующие нормативы.

Расход материалов за 2024 год:

Категория материалов	Вид материала	Объём, кг/л
Невозобновляемые материалы	Минеральные удобрения	304 000 кг
	Химикаты, дезсредства	8 980 л
	Пластиковая тара (контейнеры)	3 109 кг
	Стрейч-пленка	3 417 кг
Возобновляемые материалы	Гофрокартон (в упаковке)	289 342 кг

Использование вторичного сырья:

Часть упаковки производится с использованием **вторичного сырья**. В частности, гофрокартон закупается у поставщиков, которые в публичных источниках заявляют об экологически ответственном подходе, в том числе – об использовании переработанной макулатуры в производственном цикле. Так, один из поставщиков – компания, принимавшая участие в профильных выставках и позиционирующая свою продукцию как произведённую из вторичного сырья. Это подтверждает соблюдение принципов устойчивого потребления на этапе упаковки готовой продукции.



Применение опасных материалов:

В деятельности используются вещества 2–4 класса опасности (по классификации РК), включая дезинфицирующие и моющие средства, кислоты, щёлочи и окислители:

Вещество	Класс опасности	Основной риск
Клоббер Дез	3	Раздражение кожи, токсичность
Argitos Дез	3–4	Раздражение дыхательных путей и глаз
Сода каустическая	2	Химические ожоги, опасность при вдыхании
Гипохлорит натрия	2–3	Токсичен, выделяет хлор
Экоцид С	3	Окислитель, раздражает кожу и глаза
Перекись водорода	2–3	Окислитель, ожоги при высокой концентрации
Калий гидроокись (КОН)	2	Сильное раздражение кожи и дыхательных путей
Азотная кислота техн.	2	Токсична, вызывает ожоги, опасные пары

Для безопасного обращения с такими веществами на предприятии реализуются следующие меры:

- Хранение в изолированных зонах;
- Четкая маркировка и строгий учёт расхода;
- Использование средств индивидуальной защиты;
- Обучение персонала по правилам работы с опасными веществами.

Параллельно предпринимаются меры по снижению класса опасности и выбору альтернативных, менее агрессивных компонентов в рамках устойчивых производственных практик.

Компания последовательно внедряет принципы экологической ответственности и устойчивого развития, минимизируя негативное воздействие на окружающую среду и поддерживая экологически безопасные производственные стандарты.

17. Продукция и услуги

В 2024 году существенного изменения в уровне воздействия выпускаемой продукции на окружающую среду по сравнению с предыдущим отчётным периодом не зафиксировано.

Компания принимает меры по утилизации упаковочных материалов. Так, в течение отчётного года было направлено на переработку:

- 10 430 кг бумажно-картонной макулатуры, что составляет 3,6% от общего объема использованного гофрокартона;
- 650 кг полиэтиленовой пленки, что соответствует 19% от общего объема использованной стрейч-пленки.

Информация о способах утилизации на упаковке в настоящее время не размещается, однако взаимодействие с перерабатывающими организациями ведётся на постоянной основе.

В производстве упаковки используется гофрокартон, часть которого предположительно изготовлена с применением переработанного сырья.

Продукция Компании на текущий момент не имеет экологической маркировки, однако в будущем планируется работа по сертификации и внедрению маркировки, отражающей соответствие продукции экологическим стандартам.

18. Управление отходами

В 2024 году в рамках своей операционной деятельности ТОО использовало систему раздельного учета и передачи отходов, с обязательной классификацией по степени опасности, в соответствии с экологическим законодательством Республики Казахстан.

Общий объем неопасных отходов составил:

- Хозяйственно-бытовые отходы – 5 915 м³
- Биомасса (растительные остатки) – 4 080 тонн

Объем опасных отходов, переданных на утилизацию специализированным организациям, составил 16 190 кг. В их числе:

№	Наименование отхода	Класс опасности (РК)	Объем (кг)	Комментарий
1	Отработанное масло	2 класс (высокоопасные)	347	Содержит тяжёлые металлы
2	Свинцово-кислотные аккумуляторы	1–2 класс	1 282	Содержат свинец и электролит

3	Энергосберегающие лампы	4 класс	2 218	не содержат ртути или других токсичных компонентов
4	Автомобильные шины	4 класс	69	Токсичны при сгорании
5	Использованная тара (полиэтилен, загрязнённая)	4 класс	7 354	Возможны остатки химикатов
5	Бумажные фильтры (после очистки поливочной воды)	5 класс	2 460	Практически неопасны

Методы обращения с отходами включали:

- передача специализированным компаниям по утилизации в соответствии с договорами;
- строгий внутренний учет и маркировка отходов;
- временное хранение в специально оборудованных зонах.

Все отходы утилизировались внутри Республики Казахстан. Международная транспортировка, импорт или экспорт опасных отходов не осуществлялись.

100% объема опасных отходов, подлежащих удалению, были перемещены и утилизированы внутри страны по договорам со специализированными операторами.

19. Водопотребление

В 2024 году общий объем потребленной воды составил **101 584 м³**. Основным источником водоснабжения является централизованная система, обслуживаемая ГКП на ПХВ «Алматы Су».

Повторное использование воды осуществляется в рамках замкнутого дренажного цикла: растения выращиваются на инертных субстратах, а полив осуществляется системой капельного орошения с применением питательных растворов. Излишки этого раствора (дренаж) стекают вниз и собираются в специальные ёмкости или резервуары. Избыточный питательный раствор после капельного полива собирается, фильтруется, проходит обеззараживание и повторно используется. Объем повторно использованной воды составил **около 30 000 м³**, что эквивалентно примерно **30% от общего объема водопотребления**.

Этапы повторного использования дренажной воды

1. Сбор дренажа:

- Вода, не поглощённая растениями, стекает в дренажные каналы и резервуары.
- Она содержит остатки питательных веществ, а также может включать патогены или соли.

2. Фильтрация и очистка:

- Удаляются механические примеси.

- Применяются ультрафиолетовая (УФ) дезинфекция, пастеризация или озонирование для уничтожения болезнетворных микроорганизмов.

3. Анализ и коррекция:

- Проводится химический анализ воды для определения содержания макро- и микроэлементов, уровня pH и ЕС (электропроводности).
- При необходимости состав корректируется – добавляются недостающие элементы, разбавляется избыток солей.

4. Повторное использование:

- Очищенный и откорректированный раствор возвращается в систему капельного полива и снова используется для питания растений.

Преимущества системы

- Экономия воды – сокращение водопотребления до 30–50%.
- Снижение затрат на удобрения – возврат непоглощённых питательных веществ.
- Экологическая безопасность – исключение выбросов питательных растворов в почву или водоёмы.
- Повышение урожайности – стабильное качество воды и контроль питательной среды.
- Соответствие стандартам устойчивого сельского хозяйства (GLOBALG.A.P., экологическая сертификация).

Водоэффективность производства в 2024 году составила:

- 19,2 м³ воды на 1 тонну продукции – по общему водопотреблению;
- 13,5 м³ воды на 1 тонну продукции – по чистому водопотреблению с учетом повторного использования,

что соответствует как национальным, так и международным ориентировочным стандартам:

Согласно данным Казахского научно-исследовательского института орошаемого земледелия, при интенсивном выращивании овощных культур в условиях закрытого грунта с применением капельного орошения и системы оборотного использования дренажной воды, ориентировочный расход воды составляет от 10 до 25 м³ на 1 тонну продукции в зависимости от культуры и климатических условий региона¹.

Также, по оценке Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (FAO), эффективные тепличные хозяйства в засушливых регионах, таких как Центральная Азия, достигают показателей водоэффективности в пределах 10–20 м³/т продукции².

¹ Рекомендации КазНИИ орошаемого земледелия, Министерство сельского хозяйства РК. Методические материалы по расчету водопотребления в защищенном грунте. Алматы, 2021.

² FAO. Guidelines for Efficient Water Management in Protected Agriculture in Arid Regions. FAO Land and Water Division, 2020.

Потребление воды не оказывает существенного воздействия на окружающую среду: используемый источник не относится к государственному природно-заповедному фонду и не представляет особой социальной значимости для местного населения.



20. Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ

В течение 2024 года случаев аварийных или нерегулярных сбросов загрязняющих веществ, произошедших по вине или в результате бездействия Компании, зафиксировано не было. Сбросы, способные оказать негативное воздействие на окружающую среду, не осуществлялись.

Компания обеспечивает надлежащий контроль за обращением с потенциально опасными веществами и регулярно проводит профилактические мероприятия, направленные на предотвращение аварийных ситуаций.

21. Сбросы сточных вод

В 2024 году общий объём планового сброса сточных вод составил 3 773 м³. Все сточные воды отводятся в централизованную канализационную систему, обслуживаемую ГКП на ПХВ «Алматы Су». Аварийных или внеплановых сбросов в отчётном периоде зафиксировано не было.

Очистка сточных вод перед сбросом на территории предприятия не осуществляется, поскольку все хозяйственно-бытовые и производственные сточные воды отводятся в городскую систему канализации и далее проходят централизованную очистку на сооружениях поставщика коммунальных услуг. Ливневые (дождевые) стоки очищаются локально через каскадную систему фильтрации на территории тепличного комплекса.

Часть поливочной воды, образующейся в виде дренажа в процессе выращивания растений в тепличном комплексе, повторно используется после предварительной фильтрации и корректировки состава. В 2024 году повторно использовано около 30% объёма воды, применяемой для полива.

Сбросов сточных вод в открытые водоёмы или иные водные объекты, обладающие экологической или социальной значимостью, не производилось.

22. Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ в атмосферу

В 2024 году в рамках производственной деятельности компании не зафиксировано прямых или косвенных выбросов парниковых газов (CO_2 , CH_4 , N_2O), связанных, например, со сгоранием топлива, работой техники или потреблением электроэнергии.

При этом осуществлялись выбросы ряда других загрязняющих веществ в атмосферу в пределах разрешённых лимитов. Общие объёмы выбросов по видам загрязняющих веществ представлены в таблице:

Наименование вещества	Объём выбросов, т	Установленный лимит, т
Оксид углерода (CO)	31,959	51,2234
Диоксид азота (NO_2)	10,506	16,88024
Оксид азота (NO)	1,707	2,743064
Диоксид серы (SO_2)	0,00136	0,441
Углерод (сажистая пыль)	0,000155	0,0209943
Углеводороды предельные $\text{C}_{12}\text{--C}_{19}$ (в пересчете на С)	0,00103	0,022669706
Формальдегид	0,000039	0,000828588
Бенз(а)пирен	0,0000021	0,000003766
Пероксид водорода (H_2O_2)	0,00235	0,0024
Сероводород	0,000000245	0,00000782

Разрешение на выбросы выдано в установленном порядке. Превышений допустимых лимитов в течение отчётного периода не зафиксировано.

Меры по сокращению выбросов

Компания последовательно реализует мероприятия по снижению объёмов эмиссий в атмосферу. В том числе:

- используется энергоэффективное оборудование с низким уровнем выбросов;
- внедрена система рециркуляции CO₂ в теплицах, позволяющая повторно использовать углекислый газ, образующийся в процессе дыхания растений и работы оборудования;
- проводится регулярное техническое обслуживание отопительных и вентиляционных систем с целью минимизации загрязняющих выбросов;
- осуществляется переход на более экологичные теплоносители и охлаждающие жидкости.

На 2025 год запланировано проведение **аудита системы воздухоотведения** с целью выявления потенциальных зон для дальнейшей оптимизации и снижения нагрузок на атмосферу.

Методика расчета

Определение объемов выбросов осуществлялось на основании Методики расчета платы за эмиссии в окружающую среду, утверждённой приказом Министра охраны окружающей среды Республики Казахстан от 8 апреля 2009 года № 68-п.

23. Охрана окружающей среды

Расходы на охрану окружающей среды в 2024 году

В отчетном году расходы, связанные с охраной окружающей среды, составили:

Направление расходов	Сумма, тенге
Утилизация отходов	721 914
Очистка выбросов	–
Ликвидация экологического ущерба	–
Предотвращение негативного воздействия	35 156 250
Прочее	–

Поставщики с потенциальным экологическим риском

Среди поставщиков ТОО имеются компании, чья деятельность потенциально оказывает значительное воздействие на окружающую среду. Таких поставщиков – **46**, что составляет **13%** от общего числа.

Примеры поставщиков с потенциальным воздействием на окружающую среду:

Вид деятельности	Возможное воздействие на окружающую среду
Электроэнергетическая компания	Выбросы CO ₂ при генерации и передаче энергии

Газораспределительная компания	Метановые утечки, углеродный след при сжигании
Логистическая компания	Выбросы парниковых газов от транспорта, загрязнение воздуха
Автозаправочные станции	Потенциальные утечки топлива, загрязнение почвы и воды
Производители субстрата из минеральной ваты	Энергозатратное производство, образование трудноутилизируемых отходов
Поставщики минеральных удобрений	Загрязнение почвы и вод, выбросы оксидов азота, повышение риска эвтрофикации
Поставщики средств защиты растений (пестицидов)	Токсичность для водных и наземных экосистем, остаточное накопление в продуктах
Поставщики химических моющих и дезинфицирующих средств	Химическое загрязнение сточных вод, токсичность при неправильной утилизации
Поставщики полиэтиленовой и пластиковой тары	Повышенный объём твёрдых отходов, длительный срок разложения, загрязнение почвы

Меры по снижению рисков: прямых инструментов воздействия на таких поставщиков не применяется, поскольку они являются естественными монополиями или доминирующими участниками рынка. Экологические критерии при отборе поставщиков на текущий момент не внедрены.

Экологический мониторинг

Полноценный экологический мониторинг объектов ТОО не проводится. В то же время осуществляется:

- Учёт объёмов сточных вод;
- Подача деклараций на плату за негативное воздействие на окружающую среду;
- Фитосанитарный контроль (как часть биобезопасности, не относящийся к экологическому мониторингу напрямую).

Система управления охраной окружающей среды

Элемент системы	Статус
Политика в области охраны окружающей среды	Отчёт ОВОС при строительстве
План реагирования на ЧС	Есть

План предотвращения загрязнений	Не определён
План управления при экологических инцидентах	Не определён
Система сертификации (ISO 14001, др.)	Нет, ранее имелся сертификат Global G.A.P. (2021–2022 гг.)

Меры адаптации к изменению климата

В рамках эксплуатации тепличного комплекса реализуются следующие меры по адаптации к климатическим изменениям:

Мера	Применение
Использование устойчивых сортов	Нет
Оптимизация микроклимата	Да (системы зашторивания, затуманивания)
Повышение энергоэффективности	Частично реализовано
Повторное использование воды	Да (сбор и фильтрация дренажа – до 30%)

Тепличный комплекс BRBAPK с современной системой капельного орошения, выращиванием на инертном субстрате и замкнутым циклом использования дренажной воды демонстрирует высокую устойчивость к климатическим изменениям, включая засухи, температурные аномалии и изменение режима осадков. Благодаря полному контролю за микроклиматом, применению технологий энергоэффективности и повторному использованию водных ресурсов, предприятие не испытывает существенных рисков, связанных с изменением климата.

По данным международных организаций, таких как IPCC и FAO, закрытые агросистемы – теплицы и фермы с управляемыми условиями – обладают минимальной уязвимостью к изменениям климата и считаются одним из эффективных решений адаптации агропроизводства в условиях глобального потепления³⁴⁵

24. Биологическое разнообразие

Тепличный комплекс расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, Алатауский район, мкр. Коккайнар, ул. Азербайжан Мамбетова, сооружение № 1/1, на территории Индустриальной зоны Алматы. Общая площадь земельного участка составляет 17 га, из них площадь тепличного комплекса – 11,8 га, площадь лимонария – 0,767 га.

³ IPCC. *Special Report on Climate Change and Land (SRCCCL)*. 2019

⁴ FAO. *Transforming Agrifood Systems to Adapt and Mitigate Climate Change*. 2023

⁵ OECD & World Bank. *Climate-Resilient Agribusiness in Central Asia*. May 2023

Предприятие не осуществляет деятельность вблизи территорий с охраняемым или уязвимым биоразнообразием. Объект не расположен на территории особо охраняемых природных территорий (ООПТ), вблизи природных заказников, водоёмов, лесов или степей. Ближайший водный объект – Большой Алматинский канал (БАК) – находится на расстоянии более 300 метров. Территория не отнесена к экологически чувствительным зонам.

Воздействие на биоразнообразие оценивается как минимальное. При эксплуатации тепличного комплекса используется система досветки. Режим досветки ограничен дневным интервалом времени – не ранее 07:00 и не позднее 23:00. Воздействие света ограничено системой зашторивания, которая снижает уровень светового загрязнения и минимизирует влияние на окружающую среду. Также используются средства защиты растений, включая биологические методы (энтомофаги), что способствует сокращению применения химических препаратов.

Для предотвращения негативного воздействия на почву и водные объекты применяется система сбора и повторного использования дренажной воды, что соответствует принципам устойчивого сельского хозяйства.

На территории предприятия и в его окрестностях не зафиксировано видов флоры и фауны, занесённых в Красную книгу Республики Казахстан или другие международные списки охраняемых видов (в т.ч. IUCN). Учитывая расположение объекта в Индустриальной Зоне Алматы, а также наличие аналогичных промышленных объектов в данной зоне, государственные органы при проектировании и выделении земли учли минимизацию воздействия на биоразнообразие.

При строительстве комплекса была проведена оценка воздействия на окружающую среду (ОВОС), в рамках которой не было выявлено существенных экологических рисков, в том числе в отношении биоразнообразия.

25. Соответствие экологическим требованиям

В течение отчетного 2024 года деятельность тепличного комплекса осуществлялась в полном соответствии с требованиями экологического законодательства Республики Казахстан. Случаев нарушения экологических требований, превышения нормативов предельно допустимых выбросов или сбросов загрязняющих веществ, а также нормативов размещения отходов производства и потребления не зафиксировано.

Жалобы со стороны населения, государственных органов или иных заинтересованных сторон, связанные с воздействием на окружающую среду, в отчетном году отсутствовали. Нефинансовые санкции, предписания или иные ограничительные меры в отношении эмитента не применялись.

Экологический аудит в отчетном периоде не проводился.

КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

26. Управление климатическими изменениями

Управление вопросами, связанными с климатическими изменениями, осуществляется на уровне исполнительной дирекции. Специальный комитет или структурное подразделение, выделенное исключительно для надзора за климатическими рисками и возможностями, в структуре эмитента не предусмотрено. Однако при рассмотрении производственных показателей и исполнения бюджета создаются рабочие комиссии, в рамках которых анализируется влияние климатических факторов на энергопотребление, водопотребление и валовый сбор тепличной продукции.

К компетенциям органов управления относятся вопросы адаптации к изменяющимся климатическим условиям, включая оценку воздействия температуры, осадков и других погодных факторов на производственные процессы и устойчивость урожая. Формализованные регламенты или процедуры по управлению климатическими рисками в настоящий момент отсутствуют.

Информирование руководства по вопросам, связанным с климатом, осуществляется ежемесячно в рамках операционного анализа и ежегодно при подведении итогов деятельности за год. Информация представляется в виде аналитических таблиц, внутренних отчётов и пояснительных записок.

Риски и возможности, обусловленные климатическими изменениями, учитываются:

- при разработке стратегических и операционных планов;
- в политике управления рисками;
- при принятии решений о капитальных затратах, модернизации технической инфраструктуры и закупках.

В рамках текущего управления анализируется влияние температуры воздуха, заморозков, осадков и продолжительности светового дня на энергозатраты (досветка, отопление), водопотребление, развитие болезней и вредителей, урожайность и рыночные цены на овощи.

Целевые показатели по снижению выбросов, энерго- и водозэффективности в отчетном году не устанавливались. Тем не менее, соответствующие показатели ежемесячно и ежегодно анализируются в рамках общего контроля за производственными результатами, и делается вывод о влиянии климатических условий на изменение ресурсной эффективности и урожайность.

27. Стратегическое направление

Эмитентом идентифицирован ряд климатических рисков, актуальных для деятельности тепличного комплекса в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Краткосрочные риски (1–3 года) включают аномальные погодные явления (внезапные морозы, периоды экстремальной жары), скачки цен на электроэнергию в периоды пиковых нагрузок, перебои в поставках газа и нестабильную урожайность, связанную с колебаниями микроклиматических условий.

Среднесрочные риски (3–10 лет) связаны преимущественно с ростом стоимости энергоносителей, что увеличивает операционные издержки и требует повышения энергоэффективности производственных процессов.

Долгосрочные риски (10 лет и более) обусловлены глобальными климатическими изменениями, включая постепенное повышение средней температуры воздуха в южных регионах Казахстана, изменение режима осадков и потенциальные риски пересмотра условий водопользования. Это может повлиять на режим досветки, отопления и водоснабжения теплицы, особенно в условиях высоких летних температур и снижения доступности воды в будущем.

Бизнес эмитента существенно зависит от устойчивого водоснабжения. Подача технической воды осуществляется централизованно, и возможные засухи или перебои могут критически повлиять на производство. Хотя тепличное производство не использует почву, а функционирует на искусственном субстрате из минеральной ваты, биологические риски также присутствуют: через вентиляционные отверстия в теплицу могут проникать вредители, вирусы и другие биологические агенты, что увеличивает потребность в защите растений и мониторинге биоагрессоров.

Изменения климата в настоящее время не привели к существенной корректировке бизнес-модели или инвестиционной стратегии, однако наблюдается влияние на себестоимость продукции и потребление ресурсов (в том числе электроэнергии, воды и CO₂). Повышение затрат на отопление и досветку в периоды климатической нестабильности снижает маржинальность продукции. Также изменение климата потенциально может повлиять на предпочтения инвесторов, требующих учета климатических рисков и устойчивых практик, особенно в рамках зеленого финансирования.

К физическим климатическим рискам относятся высокая температура летом, низкие температуры зимой, а также изменение продолжительности светового дня, что влияет на фотосинтетическую активность растений. В числе переходных рисков – возможное ужесточение экологического законодательства, введение углеродных платежей и усиление требований к энергоэффективности в сельском хозяйстве. Такие изменения могут повлиять на структуру затрат предприятия и потребовать адаптации производственных процессов.

Эмитент в настоящее время не реализует официальную стратегию перехода к низкоуглеродной экономике в силу технологических ограничений и высокой энергоемкости тепличного производства. Вместе с тем, в рамках адаптации к климатическим изменениям внедряются меры по расширению автоматизации, повышению точности прогнозирования урожайности, модернизации оборудования, применению устойчивых сортов растений.

Рассматриваются возможности привлечения «зеленого» финансирования, включая выпуск облигаций в рамках программ поддержки, таких как фонд «Даму» и механизмы устойчивого финансирования, действующие в Республике Казахстан. Цели в области устойчивого развития и ресурсной эффективности официально не установлены, однако регулярно (ежемесячно и по итогам года) проводится анализ изменения показателей энерго- и водопотребления, урожайности и факторов, на них влияющих, включая климатические.

28. Управление климатическими рисками

Эмитент осуществляет систематическую работу по выявлению и оценке климатических рисков. Оценка осуществляется как на уровне производственных подразделений, так и на уровне руководства, в том числе при ежегодном анализе и стратегическом планировании. Установлены внутренние пороговые значения, при превышении которых климатические риски считаются повышенными: например, снижение урожайности ниже 90% или рост затрат на воду более чем на 50%.

Физические и переходные риски

Среди наиболее актуальных **физических рисков**:

- Событийные (1–3 года): резкое похолодание и заморозки в весенние и осенние периоды, сильные осадки и аварийные отключения электроэнергии;
- Постоянные (10+ лет): постепенное повышение температуры и изменение продолжительности светового дня.

Переходные риски, с которыми эмитент может столкнуться:

- Регуляторные (1–3 года): ужесточение норм по применению средств защиты растений и удобрений;
- Технологические (3–10 лет): необходимость модернизации оборудования с целью повышения энергоэффективности;
- Рыночные (1–3 года): рост цен на энергоносители, логистику, СЗР и удобрения.

Наиболее существенными переходными рисками являются рыночные (ценовые) и регуляторные изменения, поскольку они прямо влияют на себестоимость продукции и требуют корректировки закупочной стратегии.

Уязвимые элементы цепочки

Наиболее чувствительными к климатическим и энергетическим рискам являются:

- поставки энергоносителей и воды;
- стабильность урожайности;
- трудовые ресурсы в периоды экстремальной жары, особенно в летний сезон.

Прямое влияние погодных условий на поставки удобрений, логистику и упаковку в текущем периоде не зафиксировано, однако возможные риски отслеживаются.

Источники данных и подход к оценке

Оценка климатических рисков проводится с использованием:

- внутренних показателей (температура, объемы полива, урожайность);
- агрометеорологических прогнозов и сервисов мониторинга погоды.

Применяется **смешанный подход** – как качественный (экспертная оценка), так и частично количественный (сценарный анализ на основе фактических данных и финансовых показателей).

При достижении определенных пороговых значений активируются экстренные меры. Например:

- снижение урожайности на 5% и более;
- резкий скачок температуры выше 35 °С в течение более 5 дней подряд.

Меры по адаптации

Для смягчения последствий климатических рисков эмитент реализует следующие меры:

- управление микроклиматом с помощью климат-компьютера, установленного при запуске теплицы;
- автоматизация управления досветкой и отоплением;
- внедрение устойчивых к вирусам сортов;
- установка метеостанций и датчиков внутри теплиц;
- наличие дизельного генератора на случай отключения.

На случай экстремальных погодных событий, в частности отключения электроэнергии в зимний период, разработан аварийный протокол переключения на резервное питание.

Финансовые последствия климатических событий

В качестве сценарного анализа можно привести следующий пример:

- при 5-дневном отключении электроэнергии в январе возможна потеря урожая и снижение выручки;
- при 3-недельной жаре в июле, сопровождаемой дефицитом воды, может произойти снижение урожайности на 30% и соответствующее падение прибыли, в том числе из-за роста затрат на охлаждение, полив и микроклимат.

В настоящее время эмитент продолжает совершенствовать подходы к мониторингу климатических рисков и рассматривает возможность более детализированного количественного анализа в рамках будущих отчетных периодов.

29. Показатели и целевые значения

Для оценки климатических рисков и мониторинга воздействия на окружающую среду эмитентом отслеживаются следующие количественные показатели:

Основные экологические показатели за 2024 год:

Показатель	Значение	Единица измерения
Удельное потребление электроэнергии	5,75	кВт·ч/кг продукции
Удельное потребление природного газа	0,71	м ³ /кг продукции
Удельное потребление воды	0,019	м ³ /кг продукции

Выбросы парниковых газов (оценка по международной методике GHG Protocol):

Категория выбросов	Источник	Объём выбросов (оценка)	Единица измерения
Score 1 – прямые	Сжигание газа и дизтоплива	10 172	т CO ₂ -экв.
Score 2 – косвенные	Потребление электроэнергии	11 554	т CO ₂ -экв.
Score 3 – прочие	Поставки, логистика и др.	Не оценивается	–

Целевые показатели:

На текущем этапе эмитентом не установлены конкретные целевые значения по снижению выбросов, энергоэффективности или потреблению ресурсов. Однако при рассмотрении годовых результатов деятельности и бюджетирования осуществляется анализ динамики следующих параметров:

- Энерго- и водозэффективность (в пересчёте на единицу продукции);
- Воздействие климатических факторов на урожайность;
- Потребление энергоресурсов;
- Влияние аномальных погодных условий на операционные затраты.

Эти данные учитываются при планировании технологических мероприятий, выборе сортов и разработке адаптационных мер.

Эмитент рассматривает возможность установления климатических целей в будущем, в том числе в рамках внедрения зелёных финансовых инструментов и программ поддержки устойчивого сельского хозяйства.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**30. Система корпоративного управления**

Система корпоративного управления ТОО «BRBAPK» построена на принципах транспарентности, подотчётности, профессиональной этики и устойчивого развития.

1. Структура корпоративного управления

Высшим органом Товарищества является Общее собрание участников. Исполнительный орган – директор. Дополнительно функции надзора и стратегического контроля выполняет Наблюдательный совет, в компетенцию которого входит определение приоритетных направлений деятельности, утверждение внутренних регламентов, рассмотрение участия в проектах и установление мотивационных показателей для управленческого персонала.

2. Принципы корпоративного управления

Эмитент придерживается утверждённого Кодекса корпоративного управления, основой которого выступают международно признанные принципы:

- транспарентность,
- подотчётность,
- защита прав участников,
- этичное и ответственное поведение,
- долгосрочная устойчивость и развитие.

Кроме того, в Компании действует Кодекс деловой этики, утверждённый внутренним актом (2021 г.), который закрепляет нормы поведения сотрудников, руководителей и деловых партнёров. Основные ценности: честность, справедливость, уважение, доверие, профессионализм и ответственность.

3. Соблюдение кодексов и внутренних регламентов

В течение отчётного года эмитент осуществлял соблюдение норм Кодекса корпоративного управления. Нарушений и отклонений от положений Кодекса не зафиксировано. Соответствующий отчёт о соблюдении положений Кодекса был подготовлен.

4. Внутренние системы контроля

Функции внутреннего контроля и антикоррупционного надзора возложены на Наблюдательный совет. Кроме того, в рамках системы внутреннего регулирования:

- действуют процедуры предотвращения конфликта интересов;
- разработаны каналы обратной связи, в том числе для анонимного обращения по вопросам нарушений этики и принципов добросовестности;
- обращение сотрудников по этическим вопросам обрабатывается с обеспечением анонимности и гарантией отсутствия санкций;
- при выявлении нарушений проводится служебное расследование в установленном порядке.

Эмитент поощряет конструктивное участие сотрудников в совершенствовании системы корпоративного управления и открыт для предложений по улучшению действующих норм и практик.

31. Структура корпоративного управления

Корпоративное управление в компании осуществляется в соответствии с Уставом, Кодексом корпоративного управления и действующим законодательством Республики Казахстан. Система управления построена с учётом принципов транспарентности, подотчётности, соблюдения прав участников и обеспечения долгосрочной устойчивости бизнеса.

1. Органы управления

Органы управления и их компетенция

Органами управления ТОО «BRBAPK» в соответствии с Уставом являются:

Общее собрание участников – высший орган Товарищества. К его исключительной компетенции относятся:

- внесение изменений в Устав, включая изменение наименования, места нахождения и размера уставного капитала;
- формирование и прекращение полномочий исполнительного органа, передача имущества в доверительное управление;
- избрание и прекращение полномочий Наблюдательного совета и ревизионной комиссии (при наличии);
- утверждение годовой финансовой отчетности, распределение прибыли;
- утверждение внутренних документов;
- участие в других организациях;
- реорганизация или ликвидация Товарищества и др.

Исполнительный орган – Директор, назначается Общим собранием участников. Он подотчетен Общему собранию и осуществляет текущее управление деятельностью Товарищества, включая:

- представление интересов Товарищества без доверенности;
- распоряжение имуществом в пределах компетенции;
- принятие кадровых решений и регулирование оплаты труда;
- исполнение решений Общего собрания и другие функции, не отнесенные к исключительной компетенции других органов.

Наблюдательный совет создается для контроля за деятельностью исполнительного органа и состоит из трёх членов, избираемых Общим собранием сроком на три года. Председатель Совета также избирается Общим собранием из числа его членов. Руководство работой Совета осуществляется на основании утверждённого Положения о Наблюдательном совете. Члены Наблюдательного совета не могут входить в состав исполнительного органа.

2. Наблюдательный совет

В состав Наблюдательного совета входят три члена. Председателем Наблюдательного совета в 2024 году являлся Байменов К.К.

Состав Наблюдательного совета был утверждён в июне 2024 года. В течение отчётного года заседания не проводились в связи с необходимостью организационного переходного периода.

3. Комитеты

В 2024 году специализированные комитеты при Наблюдательном совете не формировались. Вопросы, отнесённые к компетенции таких комитетов, при необходимости рассматриваются в рамках заседаний самого Наблюдательного совета.

4. Внутренние документы

Основой для регулирования системы корпоративного управления служат:

- Кодекс корпоративного управления, утверждённый внутренним актом компании;

- Устав, положения которого полностью соблюдаются и лежат в основе структуры органов управления.

32. Совет директоров (наблюдательный совет) эмитента

1. Сведения о членах Наблюдательного совета

На 31 декабря 2024 года Наблюдательный совет эмитента состоял из трёх членов. Состав Совета и краткая информация о каждом из них представлены ниже:

№	ФИО, год рождения, статус в НС	Должность (за последние 3 года)	Образование	Участие в капитале	Комитет ы	Краткое описание опыта
1	Байменов Кайсар Каярбекович , 1990 г.р., член НС с 20.06.2024 г., председатель	Директор ТОО «Nomad Agro Land»	Менеджмент, Университет международного бизнеса (UIB)	Отсутствует	Нет	Управление агропроектами, стратегическое развитие
2	Бегжанова Айгуль Бегжанкызы , 1979 г.р., член НС с 20.06.2024 г.	Независимый член НС	Экономист-международник, КазГАУ	Отсутствует	Нет	Экономика, корпоративное управление
3	Ералин Азамат Габитович , 1983 г.р., член НС с 20.06.2024 г.	Зам. председателя правления АО «Baiterek Venture Fund»	Магистр экономики и управления (INSEEC, Франция)	Отсутствует	Нет	Инвестиции, финансовый сектор

В соответствии с лучшими практиками корпоративного управления, Наблюдательный совет планирует проводить не менее одного заседания в квартал. Поскольку состав совета был утверждён в июне 2024 года, первое заседание запланировано на 2025 год.

2. Выдвижение кандидатов

Члены Наблюдательного совета избираются Общим собранием участников сроком на три года. Кандидаты представляют интересы участников и утверждаются соответствующим Протоколом.

При отборе кандидатов учитываются следующие критерии:

- профессиональная квалификация и опыт;
- независимость;
- гендерное и иное разнообразие.

Процедуры предотвращения конфликта интересов включают обязательное раскрытие потенциальной аффилированности и самоустранение члена совета от принятия решений в случае возникновения конфликта.

3. Оценка работы Наблюдательного совета

Оценка эффективности работы Наблюдательного совета за 2024 год не проводилась. Проведение оценки запланировано на конец лета – начало осени 2025 года, после завершения очередного операционного цикла тепличного комплекса. В соответствии с внутренними правилами, такая оценка проводится ежегодно Общим собранием участников.

4. Информирование о проблемах

Установлена процедура оперативного информирования Наблюдательного совета о критически важных вопросах. Инициатором информирования выступает директор компании. В 2024 году таких вопросов на рассмотрение Наблюдательного совета не выносилось.

3.3. Исполнительный орган эмитента

Единоличный исполнительный орган ТОО BRBAPK – Директор.

ФИО, год рождения	Основное образование / квалификация / опыт работы	Доля участия в уставном капитале эмитента	Участие в комитетах НС
Мухатова Акмарал Жумабековна, 1980 г.р., Директор с 2018 г по настоящее время	Высшее образование. Филологический факультет (переводчик/преподаватель англ. яз.), Казахско-Турецкий университет им. Х.А. Ясави (1997–2001); Факультет финансов, Евразийский институт рынка (2001–2003), специальность – финансовый менеджмент. Опыт руководства с 2018 г.	Нет	Нет

Функциональные полномочия и обязанности:

Директор осуществляет общее руководство текущей деятельностью Товарищества и несёт персональную ответственность за реализацию бизнес-стратегии, соблюдение законодательства, сохранность активов и достижение ключевых финансово-производственных показателей. В круг обязанностей входит организация эффективной работы подразделений, управление производством и финансами, обеспечение исполнения договорных и бюджетных обязательств, кадровая политика,

охрана труда, взаимодействие с государственными органами и защита интересов Товарищества в административных и судебных инстанциях.

Заседания исполнительного органа в 2024 году:
В связи с тем, что исполнительный орган является **единоличным**, заседания не проводились.

34. Организационная структура эмитента

1. Структура и подразделения

Организационная структура ТОО «BRBAPK» включает в себя следующие ключевые управленческие и производственные подразделения:

- ✓ Общее собрание участников
 - Наблюдательный совет
 - Директор
 - Финансовый отдел и Отдел кадров
 - Юридический отдел и Отдел кадров
 - Производственный департамент
 - Отдел энергетики
 - Отдел инженеров
 - Транспортный отдел
 - Хозяйственный отдел
 - Технический отдел
 - Отдел контроля
 - Отдел агрономии
 - Отдел по развитию бизнеса
 - Департамент по операционной деятельности
 - Инженер-строитель
 - Отдел продаж и маркетинга

Филиалы и представительства в других регионах отсутствуют. Вся деятельность осуществляется на одной производственной площадке.

2. Численность работников

По состоянию на 31 декабря 2024 года: Общая численность персонала: 227 человек

География: все сотрудники работают в одном регионе – на территории тепличного комплекса

Половой состав:

- Женщины – 151
- Мужчины – 76

Возрастной состав:

- 20–30 лет – 43
- 31–40 лет – 82
- 41–50 лет – 67

- 51–60 лет – 30
- 61+ лет – 5

3. Кадровая динамика

В течение 2024 года в компанию было принято 53 новых сотрудника (23,3% от общей численности), уволилось – 51 человек. Основными причинами текучести стали сезонный характер работы и высокая конкуренция на рынке труда в летний период.

4. Социальная поддержка сотрудников

Компания предоставляет социальный пакет, включающий:

- Ежедневное питание
- Медицинский осмотр
- Частичную компенсацию проезда
- Подарки детям сотрудников к праздникам

Компания также реализует практику адресной поддержки сотрудников, включая бесплатное предоставление тепличной продукции, как часть усилий по созданию благоприятной рабочей среды

Условия распространяются как на постоянных, так и на временных работников. Отпуска по беременности и родам, а также по уходу за ребёнком предоставляются в соответствии с Трудовым кодексом Республики Казахстан.

35. Информация о вознаграждениях

В отчетном 2024 году члены Наблюдательного совета ТОО «BRBAPK» не получали вознаграждения за выполнение своих функций.

Исполнительный орган Товарищества представлен в лице директора – Мухатовой Акмарал Жумабековны. Суммарный размер вознаграждения, выплаченного директору в 2024 году, составил **14 309 340 тенге**, включая заработную плату и все виды поощрений в денежной форме. Выплата осуществлялась в виде ежемесячной фиксированной заработной платы, а также премий по результатам производственной деятельности. Система мотивации включает премиальную часть, привязанную к результатам работы компании и достижениям ключевых показателей эффективности (KPI).

36. Участники эмитента

Состав участников на 31 декабря 2024 года

По состоянию на отчетную дату единственным участником ТОО «BRBAPK» является ТОО «Nomad Agro Land» (Республика Казахстан), владеющее 100% долей участия в уставном капитале эмитента.

Изменения в составе участников в отчетном году

В декабре 2024 года произошли изменения в структуре участия. До 20 декабря 2024 года доли в уставном капитале ТОО «BRBAPK» распределялись следующим образом:

- ТОО «Nomad Agro Land» – 91,671%;

- АО «Baiterek Venture Fund» – 8,329%.

20 декабря 2024 года ТОО «BRBAPK» осуществило выкуп доли участия в размере 8,329%, принадлежавшей АО «Baiterek Venture Fund», после чего доля была реализована в пользу ТОО «Nomad Agro Land». В результате структура участия приобрела окончательный вид – 100% доля у ТОО «Nomad Agro Land».

Сделки с долями участия

В отчетном периоде имела место одна существенная сделка с долями участия:

- **Дата сделки:** 20 декабря 2024 года;
- **Содержание:** выкуп 8,329% доли у АО «Baiterek Venture Fund» самим эмитентом с последующей передачей данной доли в пользу ТОО «Nomad Agro Land»;
- **Результат:** консолидированное владение долей участия в размере 100% за ТОО «Nomad Agro Land».

37. Дочерние и зависимые компании

В отчетном 2024 году Товарищество не имело дочерних и зависимых организаций. Долевое участие ТОО «BRBAPK» в уставных капиталах других юридических лиц в размере, превышающем пять процентов, отсутствует.

38. Информация о дивидендах

В 2024 году, а также в предыдущие два отчетных года, Товариществом не производились выплаты дивидендов. Причиной невыплаты является отсутствие чистой прибыли, подлежащей распределению. По итогам отчетных периодов фиксировались убытки, в связи с чем дивидендные выплаты не рассматривались.

На дату составления отчета официально утвержденная дивидендная политика в компании отсутствует. Решения о распределении прибыли принимаются Общим собранием участников с учетом финансового положения, потребностей в инвестициях и долгосрочной стратегии развития Компании.

39. Права миноритарных акционеров

По состоянию на 31 декабря 2024 года миноритарские доли участия в уставном капитале Товарищества отсутствуют. Единственным участником Товарищества является ТОО «Nomad Agro Land», владеющее 100% долей. В связи с этим специальные процедуры и механизмы взаимодействия с миноритарными участниками не применяются.

40. Информация о крупных сделках

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, в 2024 году ТОО «BRBAPK» была совершена сделка, подпадающая под определение крупной сделки.

В августе 2024 года эмитент осуществил размещение несубординированных облигаций на международной биржевой площадке Astana International Exchange (AIX) на общую сумму 10 000 000 долларов США.

Стороны сделки:

- Эмитент – ТОО «BRBAPK»
- Инвесторы – резиденты и нерезиденты Республики Казахстан, осуществившие приобретение облигаций через торговую платформу AIX

Предмет сделки:

- Выпуск и размещение 100 000 облигаций номинальной стоимостью 100 долларов США каждая, со сроком обращения до 2029 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года было размещено 60 420 облигаций с премией. Сальдо по обязательствам эмитента составило 3 163 229 тыс. тенге, премия – 55 929 тыс. тенге, из которых 5 985 тыс. тенге амортизировано через финансовые доходы/расходы. Первая выплата купона запланирована на 1 февраля 2025 года, сумма начисленного вознаграждения – 98 851 тыс. тенге.

41. Информационная политика

Компания руководствуется принципами открытости, прозрачности и соблюдения законодательства Республики Казахстан при взаимодействии с участниками, инвесторами и другими заинтересованными сторонами. Основными регулирующими документами в области раскрытия информации выступают Устав и Кодекс корпоративного управления ТОО «BRBAPK».

Информационное взаимодействие с участниками и инвесторами осуществляется через официальные письма, проведение собраний, регулярное представление годовой отчетности, а также через раскрытие информации на платформах Astana International Exchange (AIX) и Kazakhstan Stock Exchange (KASE, Казахстанская фондовая биржа).

Основными принципами информационной политики Компании являются:

- своевременность раскрытия информации;
- полнота и достоверность предоставляемых данных;
- соблюдение конфиденциальности, предусмотренной законодательством;
- обеспечение равного доступа всех заинтересованных сторон к существенной информации;
- строгое соблюдение требований действующего законодательства Республики Казахстан и правил фондовых бирж.

Политика вознаграждения

Компания применяет систему вознаграждения исполнительного органа, основанную на фиксированной заработной плате и премировании по результатам достижения ключевых показателей эффективности (KPI). В отчетном году сумма вознаграждения директора Компании составила 14 309 340 тенге. Информация о принципах формирования вознаграждения не закреплена в отдельном документе, однако практика основана на общем подходе к стимулированию эффективности и ответственности.

Обеспечение пенсионных выплат

На отчетную дату Компания не предусматривает систему пенсионных или иных отложенных вознаграждений для членов органов управления или сотрудников. Накопления в целях пенсионного обеспечения не формировались.

42. Управление рисками

В Компании действует система управления рисками, направленная на своевременное выявление, оценку и минимизацию потенциальных угроз, способных повлиять на достижение стратегических и операционных целей. Несмотря на отсутствие отдельного внутреннего документа, деятельность по управлению рисками осуществляется в соответствии с положениями Устава, Кодекса корпоративного управления и внутренними регламентами, регулирующими работу отдельных подразделений.

Основные категории рисков, подлежащие мониторингу:

- финансовые риски (в том числе валютные и риски ликвидности);
- рыночные риски;
- операционные риски, включая технологические сбои;
- риски несоблюдения законодательства (compliance);
- кредитные риски;
- отраслевые и производственные риски, связанные с поставками, урожайностью и эксплуатацией оборудования.

Процесс управления рисками

Система управления рисками в Компании строится на принципах распределённой ответственности и глубокой вовлечённости профильных подразделений. Каждый блок – от производственного до административного – играет свою ключевую роль в выявлении, мониторинге и снижении рисков в рамках своей зоны компетенции.

Процесс управления рисками по подразделениям:

- **Финансовый отдел** ведёт контроль ликвидности, исполнение бюджетов, управление задолженностью и долговыми инструментами (в том числе выпуском облигаций на AIX), анализирует сценарии и проводит стресс-тесты.
- **Отдел кадров** отвечает за предотвращение трудовых конфликтов и обеспечивает устойчивость кадрового состава, в том числе в условиях сезонности и текучести персонала.
- **Юридический отдел** контролирует соблюдение договорных обязательств, законодательства РК, предупреждение судебных рисков и конфликтов интересов.
- **Отдел по развитию бизнеса** отслеживает изменения в рыночной среде, ищет новые каналы реализации и снижает риск зависимости от ограниченного круга покупателей.
- **Департамент по операционной деятельности** управляет логистикой, транспортом, контролирует строительство новых объектов и реализацию проектов, минимизируя инфраструктурные и проектные риски.

- **Отдел продаж и маркетинга** анализирует ценовые тренды, спрос, конкуренцию и несёт ответственность за рыночные и сбытовые риски.

Производственный департамент Компании BRBAPK играет ключевую роль в обеспечении устойчивого и бесперебойного функционирования тепличного комплекса. Управление рисками в рамках департамента реализуется через специализированные подразделения, каждый из которых отвечает за определённую область технологических, инженерных, агрономических и эксплуатационных процессов. Ниже приведено детальное описание функций и зон ответственности каждого подразделения в контексте системы управления рисками:

1. Отдел агрономии

- **Основные риски:** снижение урожайности, вспышки болезней растений, ошибки в агротехнологиях, климатические аномалии (жара, резкое похолодание), несвоевременность посевов и уборки.
- **Управление рисками:**
 - ведение агрономического мониторинга (осмотры, диагностика, оценка развития растений);
 - применение устойчивых сортов и гибридов;
 - разработка и контроль исполнения агротехнологических карт;
 - организация системы досветки, зашторивания и климат-контроля в теплице;
 - адаптация сроков посевов и циклов выращивания под погодные и сезонные риски;
 - взаимодействие с поставщиками СЗР (средств защиты растений) и контроль качества удобрений.

2. Отдел инженеров

- **Основные риски:** отказ систем автоматизации, поломка производственного оборудования (котлы, системы досветки, капельного полива и др.), снижение энергоэффективности, остановка вентиляции или обогрева.
- **Управление рисками:**
 - внедрение регулярного графика технического обслуживания (ТО) всех систем;
 - оперативный ремонт и профилактика отказов оборудования;
 - поддержание запасов критичных расходных и запасных частей;
 - участие в приёмке и установке нового оборудования, проверка на соответствие тех. требованиям;
 - работа в режиме 24/7 по устранению внештатных ситуаций.

3. Отдел энергетики

- **Основные риски:** перебои в электроснабжении, нестабильное напряжение, рост затрат на энергоресурсы, отказ системы досветки.
- **Управление рисками:**
 - контроль качества и стабильности поставки электроэнергии;
 - координация с энергоснабжающими организациями;

- резервирование отдельных зон при помощи дизель-генераторов;
- установка и калибровка счётчиков, контроль за коммерческим учётом;
- внедрение энергоэффективных технологий.

4. Технический отдел

- **Основные риски:** несовместимость или устаревание технических решений, ошибки в проектировании, неэффективные технологические схемы.
- **Управление рисками:**
 - разработка и корректировка технологических решений;
 - интеграция новых систем в производственный контур;
 - технический аудит новых инициатив;
 - техническое сопровождение строительно-монтажных и реконструкционных работ;
 - экспертиза при выборе оборудования.

5. Хозяйственный отдел

- **Основные риски:** несанкционированный доступ, несоблюдение санитарных норм, пожароопасность, бытовые аварии (вода, канализация и пр.).
- **Управление рисками:**
 - регулярная уборка и дезинфекция помещений;
 - обеспечение сотрудников средствами индивидуальной защиты (СИЗ);
 - контроль санитарного состояния всех зон теплицы;
 - организация системы видеонаблюдения, охраны и доступа;
 - взаимодействие с противопожарными службами и проведение инструктажей.

6. Транспортный отдел

- **Основные риски:** поломка транспорта, несвоевременная логистика, простои из-за погодных условий, аварии, повышение затрат на ГСМ.
- **Управление рисками:**
 - техническое обслуживание транспорта;
 - оптимизация маршрутов доставки и вывозки продукции;
 - контроль за расходом топлива;
 - привлечение подрядчиков при необходимости.

7. Отдел контроля

- **Основные риски:** снижение качества продукции, несоответствие нормативам, производственный брак.
- **Управление рисками:**
 - внедрение системы контроля качества на всех этапах производственного процесса;
 - инспекции и проверки;
 - оперативная реакция на выявленные нарушения;
 - формирование отчётности для руководства.

Идентификация и оценка рисков осуществляется в рамках регулярных совещаний руководства, анализа отчётности и мониторинга показателей эффективности. Проводятся стресс-тесты и моделируются сценарии, в том числе при планировании финансовых потоков и производства.

Участие наблюдательного совета

Наблюдательный совет участвует в контроле ключевых рисков и рассмотрении отчётов исполнительного органа, в том числе по вопросам финансирования, кредитной нагрузки, технологических рисков и рыночной устойчивости.

Реализованные риски в 2024 году

В отчетном периоде были зафиксированы следующие реализованные риски:

- задержка поставок материалов и оборудования;
- отсрочка поступлений финансирования;
- поздний старт размещения облигаций на бирже AIX, повлиявший на график привлечения капитала.

Компания продолжит развитие и формализацию системы управления рисками в соответствии с лучшими корпоративными практиками.

43. Внутренний контроль и аудит

В ТОО «BRBAPK» функционирует система внутреннего контроля, направленная на обеспечение прозрачности деятельности, соблюдение законодательства и повышение операционной устойчивости. Основной контроль за точностью ведения бухгалтерского учёта и подготовкой финансовой отчётности осуществляется посредством ежегодного внешнего аудита. В 2024 году аудит был проведён независимой организацией – ТОО «B2B Kazakhstan», не аффилированной с участниками или менеджментом Компании.

Система комплаенс-контроля

Несмотря на отсутствие формализованной комплаенс-программы, соблюдение законодательных и этических стандартов обеспечивается распределением ответственности между структурными подразделениями. Контроль за правовыми аспектами возложен на юриста Компании, а также осуществляется регулярный мониторинг исполнения обязательств в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Для обеспечения прозрачности и предупреждения нарушений в Компании действует ящик доверия, куда сотрудники могут сообщать о проблемных ситуациях. В случае нарушений применяются корректирующие меры, включая ограничение в выплате премий.

Компанией реализуются программы обучения по технике безопасности и охране труда, способствующие формированию безопасной и ответственной рабочей среды. В планах – расширение направлений обучения, включая темы антикоррупционного законодательства и защиты персональных данных.

Система внутреннего контроля

Контроль осуществляется как на уровне отдельных подразделений, так и в рамках внешнего аудита. Финансовый отдел, в сотрудничестве с юридической службой, обеспечивает достоверность отчётности и соблюдение нормативных требований. Первичные документы и операционные процессы проверяются в рамках текущей деятельности. Подразделения ведут мониторинг по своим направлениям: например, юридический отдел отслеживает соблюдение нормативов, а производственные службы – исполнение технологических регламентов.

Комплексная система внутреннего контроля охватывает ключевые области: финансовую отчётность, соблюдение законодательства, управление операционными и устойчивыми рисками. Вопросы устойчивости взаимодействия с контрагентами и подрядчиками также находятся в фокусе управленческой оценки.

Участие органов управления

Исполнительный орган и Наблюдательный совет играют активную роль в обеспечении надлежащего внутреннего контроля. В рамках взаимодействия обсуждаются ключевые вопросы, включая управление рисками, финансовые результаты и стратегические приоритеты. Руководство получает регулярные отчёты о состоянии процессов, а также принимает участие в разработке и утверждении мер по совершенствованию контроля.

44. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Политика и принципы взаимодействия с заинтересованными сторонами Общества определены в **Кодексе корпоративного управления, Уставе и Кодексе деловой этики**. В своей деятельности Общество придерживается принципов открытости, ответственности и уважительного партнёрства по отношению ко всем категориям заинтересованных сторон.

К числу основных заинтересованных сторон, с которыми ведётся регулярное взаимодействие, относятся:

- сотрудники Компании;
- клиенты и покупатели продукции;
- поставщики и подрядчики;
- государственные и регулирующие органы (в том числе AIX, KASE, AFSA);
- местные органы власти и население;
- инвесторы и участники;
- средства массовой информации.

В зависимости от категории заинтересованной стороны взаимодействие осуществляется уполномоченными представителями:

- HR-служба взаимодействует с работниками;
- Директор, директор по развитию бизнеса, финансовый директор – с инвесторами и участниками;
- отдел продаж и маркетинга – с клиентами;

- юридический отдел – с государственными органами;
- Наблюдательный совет осуществляет надзор за ключевыми направлениями взаимодействия и обеспечивает соблюдение принципов прозрачности.

Обратная связь и диалог с заинтересованными сторонами обеспечиваются через следующие каналы:

- официальная переписка;
- личные обращения;
- общие и целевые собрания;
- электронная почта;
- ящик доверия;
- горячая линия и телефонные обращения;
- онлайн-платформы (веб-сайт, социальные сети и иные каналы цифровой коммуникации).

Поступающие обращения и жалобы распределяются по профилю в соответствующие подразделения, преимущественно через HR и директора. Реакция осуществляется в установленные сроки: если сроки регламентированы договором или законодательством – в пределах указанных сроков, в остальных случаях – не позднее одной рабочей недели. Обращения, поступившие в письменной форме, фиксируются в журнале входящей корреспонденции.

Таким образом, система взаимодействия с заинтересованными сторонами выстроена на принципах доступности, прозрачности, соблюдения регламентов и ответственности, с регулярным надзором со стороны Наблюдательного совета.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

45. Финансовая отчетность

ТОО «BRBAPK»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

Заявление об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности.....	3
Заключение независимого аудитора.....	4-6
Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибылях или убытках и о совокупном доходе.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Отчет об изменениях в капитале.....	10
Примечания к финансовой отчетности.....	11-49

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство ТОО «BRBAPK» (далее - «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты ее деятельности, изменения капитала и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024, была утверждена руководством Компании 05 марта 2025 года.

Директор

Финансовый директор



Мухатова А.Ж.

Трапканова К.М.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству TOO «BRBAPK»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «BRBAPK» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях или убытках и о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Значительная неопределенность касательно непрерывности деятельности

Как указано в Примечании 2, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания получила совокупный убыток в размере 408,192 тыс.тенге (2023 г.: 958,861 тыс.тенге). Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Компании продолжать свою непрерывную деятельность. Руководство Компании разработало планы, реализация которых, по его мнению, позволит существенным образом улучшить финансовое положение Компании. Планы в основном заключаются в расширении клиентской базы.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой финансовой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Нижеописанные вопросы мы определили в качестве ключевых вопросов аудита финансовой отчетности за 2024 года, о которых, по нашему мнению, мы должны сообщить в нашем отчете.

Оценка биологических активов

Мы считаем данный вопрос существенным ввиду того, что деятельность Компании связана с биологическими активами и их стоимость значительна. Допущения, связанные

с оценкой, включали ставку дисконтирования, прогнозные цены на готовую продукцию Компании и прогнозный объем реализации.

Как соответствующие ключевые вопросы был рассмотрены в ходе нашего аудита

Мы приняли участие в инвентаризации биологических активов Компании и убедились в их наличии. Мы проанализировали допущения руководства, лежащие в основе расчетов справедливой стоимости. Мы проанализировали показатели, используемые в расчетах, сравнили их с историческими данными, провели анализ рыночных данных. Мы проверили математическую точность использованной модели оценки.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не

с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в наем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

ТОО «B2B Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 16013893
от 05/09/2016г. переформлированная МФ РК
г. Алматы, пр. Абылай хана 79/71,
офис 314 , тел: 8 (910) 484 8823.



5 марта 2025 г.




Погорелова Л.А.
Директор/Выпускающий партнер
Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000195 от 18.12.1995г.

Отчет о финансовом положении
(в тысячах казахстанских тенге)

		На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
АКТИВЫ	Прим.		
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	5,385,356	5,051,363
Актив в форме права пользования	6	49,263	50,465
Авансы выданные	9	70,837	-
		5,505,456	5,101,828
Оборотные активы			
Запасы	7	1,695,400	1,711,756
Торговая дебиторская задолженность	8	85,696	108,751
Авансы выданные и прочие текущие активы	9	178,366	489,519
Предоплаченный подоходный налог		10,456	13,306
Займы к получению	10	508,030	287,330
Депозит	11	-	102,650
Денежные средства	12	271,325	353,720
		2,749,273	3,067,032
ВСЕГО АКТИВОВ		8,254,729	8,168,860
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	1,800,000	2,799,880
Нераспределенный убыток		(792,232)	(384,040)
		1,007,768	2,415,840
Долгосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	14	4,142,174	1,155,117
Доходы будущих периодов	15	1,009,539	1,072,966
Отложенное налоговое обязательство	24	39,194	36,881
		5,190,907	2,264,964
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	14	1,517,084	3,005,963
Краткосрочные доходы будущих периодов	15	63,427	63,427
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	330,579	335,847
Налоги и прочие обязательные платежи в бюджет		35,977	19,000
Обязательства по договору	17	108,987	63,819
		2,056,054	3,488,056
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8,254,729	8,168,860

От имени руководства Компании:

Директор

Финансовый директор

05 марта 2025 года



Мухатова А.Ж.

Трапанова К.М.

Примечания на с. 11-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Отчет о прибылях или убытках и о совокупном доходе
(в тысячах казахстанских тенге)

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2024 года	2023 года
Выручка по договорам с покупателями	17	3,114,180	1,355,136
Себестоимость продаж	18	(3,088,400)	(1,234,100)
Валовая прибыль		25,780	121,036
Расходы по реализации	19	(204,146)	(175,352)
Общие и административные расходы	20	(249,472)	(370,388)
Убытки от обесценения	21	(149,484)	(300,316)
Доход от признания справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции	7	679,399	21,658
Прочие доходы и расходы, нетто	22	56,284	125,474
Операционная прибыль/(убыток)		158,361	(577,888)
Финансовые доходы и расходы, нетто	23	(564,240)	(382,108)
Убыток до налогообложения		(405,879)	(959,996)
Расходы по подоходному налогу	24	(2,313)	1,135
Совокупный убыток за год		(408,192)	(958,861)

От имени руководства Компании:

Директор

Финансовый директор

05 марта 2025 года



Мухатова А.Ж.

Трапанова К.М.

Примечания на с. 11-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Операционная деятельность			
Поступления от покупателей		4,317,489	1,633,300
Субсидии		72,701	7,337
Вознаграждения по сберегательным счетам		33,796	37,964
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2,096,530)	(907,927)
Авансы выплаченные		(195,195)	(455,271)
Выплаты по заработной плате		(646,718)	(518,519)
Платежи по прочим налогам		(312,261)	(205,359)
Прочие выплаты		(2,552)	(25,974)
Денежные потоки, полученные/(использованные) от операционной деятельности		1,170,730	(434,449)
Подходный налог уплаченный		(1,704)	(5,099)
Выплата вознаграждений		(495,921)	(314,668)
Чистые денежные потоки, полученные/(использованные) от операционной деятельности		673,105	(754,216)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	5	(670,367)	(201,016)
Погашение займов к получению		71,975	816,219
Выдача займов		(156,779)	(321,820)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(755,171)	293,383
Финансовая деятельность			
Изъятие капитала	13	(999,880)	-
Получение займов от связанных и третьих сторон		-	403,801
Возврат займов, полученных от связанных и третьих сторон		(264,851)	(42,500)
Выплаты по долгосрочной аренде	6	(6,086)	(6,086)
Получение займов от банка	15	1,753,330	1,638,981
Погашение займов банка	15	(3,646,798)	(1,696,158)
Размещение облигаций	15	3,077,397	492,482
Чистые денежные потоки, полученные/(использованные) в финансовой деятельности		(86,888)	790,520
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		(168,954)	329,687
Влияние изменений валютных курсов		(16,091)	1,203
Денежные средства на начало периода		456,370	125,480
Денежные средства на конец периода		271,325	456,370

От имени руководства Компании:

Директор

Финансовый директор

05 марта 2025 года



Мухатова А.Ж.

Тракпанова К.М.

Примечания на с. 11-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенный убыток	Итого
На 31 декабря 2022 года		2,799,880	574,821	3,374,701
Совокупный убыток за год		-	(958,861)	(958,861)
На 31 декабря 2023 года		2,799,880	(384,040)	2,415,840
Уменьшение уставного капитала	13	(999,880)	-	(999,880)
Совокупный убыток за год		-	(408,192)	(408,192)
На 31 декабря 2024 года		1,800,000	(792,232)	1,007,768

От имени руководства Компании:

Директор

Финансовый директор

05 марта 2025 года



Мухатова А.Ж.

Трапанова К.М.

1 Общая информация

Товарищество с ограниченной ответственностью «BRBAPK» (далее – «Компания») перерегистрировано Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы Министерство Юстиции Республики Казахстан 9 декабря 2019 года. Дата первичной регистрации 26 июня 2014 года.

Основным видом деятельности Компании является производство и реализация сельскохозяйственной продукции. Компания имеет на праве временного долгосрочного пользования земельный участок площадью 17 га, находящийся в Алатауском районе города Алматы. На данном земельном участке Компания эксплуатирует тепличный комплекс, в котором производит выращивание овощей.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, Алатауский район, микрорайон Коккайнар, улица Азербайжан Мамбетова, сооружение 1/1.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2024 года является ТОО «Nomad Agro Land». На 31 декабря 2023 года участниками Компании являлись ТОО «Nomad Agro Land» и АО «Baiterek Venture Fund» (Примечание 13). Участниками ТОО «Nomad Agro Land» являются, Мухатова Акмарал Жумабековна (95%) и Подпалова Лариса Андреевна (5%).

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску и подписана от имени руководства Компании 05 марта 2025 года.

2 Основа подготовки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость приобретения обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики Компании. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для отдельной финансовой отчетности Компании, раскрыты в Примечании 4. Данные оценки основаны на информации, имеющейся в наличии на дату подготовки финансовой отчетности. Таким образом, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемой этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка.

Для оценок и раскрытий в финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО (IAS) 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую, или косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания получила совокупный убыток в размере 408,192 тыс.тенге (2023 г.: 958,861 тыс.тенге). Убытки в основном возникли из-за финансовых расходов. Эти условия указывают на наличие неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Компании продолжать свою непрерывную деятельность. Руководство Компании разработало планы, реализация которых, по его мнению, позволит существенным образом улучшить финансовое положение Компании. Планы в основном заключаются в расширении клиентской базы.

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства и текущие оценки руководства в отношении прогнозов денежных потоков Компании, руководство Компании пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованным и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

Пересчет иностранной валюты

(a) Функциональная валюта

Настоящая финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Все значения, представленные в данной финансовой отчетности, округлены до тысячи, если не указано иное.

(b) Операции и остатки

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции.

Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных статей активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в отчете о прибылях или убытках и о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

(с) Курсы валют

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. Следующие курсы валют были использованы при подготовке настоящей финансовой отчетности:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Евро	546.47	502.24
Доллар США	523.54	454.56
Российский рубль	4.99	5.06

3 Обзор существенных аспектов учетной политики

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

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- в случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией будущих ограничительных условий (ковенантов), оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату;
- ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права; даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло урегулирование обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату;

- условия обязательства (опцион), в соответствии с которыми оно по усмотрению контрагента может быть урегулировано путем передачи собственных долевых инструментов организации, не влияют на классификацию данного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» организация классифицирует опцион как долевой инструмент и признает его отдельно от обязательства в качестве долевого компонента составного финансового инструмента.

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих в результате кредитного соглашения и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку урегулирования зависит от соблюдения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» (1 января 2025 г.)
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (1 января 2026 г.)
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (1 января 2026 г.):
 - a. поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - b. поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - c. поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
 - d. поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - e. поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания
 - f. поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
 - g. поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
 - h. поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
 - i. поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 г.)
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (1 января 2027 г.)

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компании находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.

- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения. МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

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

(b) Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Износ рассчитывается равномерным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования актива:

	<u>Сроки полезной службы, лет</u>
Здания и сооружения	7
Машины и оборудование	25
Транспортные средства	10
Прочие основные средства	7

Прекращение признания основных средств или их значительных компонентов, происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный период, в котором признание актива прекращено.

Срок полезного использования, методы износа активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

В конце каждого отчетного года руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до его возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, используемых при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(с) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства).

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы.

Эти планы и прогнозных расчетов, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

(d) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность и займы к получению.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Компания оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка

На отчетную дату Компания не имеет финансовых активов (долговых инструментов), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

На отчетную дату Компания не имеет финансовых активов (долевых инструментов), оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

Ожидаемые кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компания применяет упрощение о низком кредитном риске.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Компания пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента.

Кроме того, Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую кредиторскую задолженность, выпущенные облигации, займы банка, а также займы полученные от связанных и третьих сторон.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9.

Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся займы, облигации и прочие финансовые обязательства Компании.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(e) Депозит

Депозиты включают денежные средства, размещенные на срочных банковских вкладах сроком от 3 до 12 месяцев. Отчет о движении денежных средств включает суммы по депозитам.

(f) Денежные средства

Денежные средства, отраженные в отчете о финансовом положении, включают деньги на текущих банковских счетах, на сберегательных счетах до востребования и кассе.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает затраты на приобретение; транспортные расходы на доставку, но не включает расходы по займам. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает прямые затраты на материалы и оплату труда, а также долю накладных расходов.

Чистая стоимость реализации – это предполагаемая отпускная цена в рамках обычной хозяйственной деятельности за вычетом применимых переменных торговых издержек и расходов на завершение производства. В отношении всех запасов сходного характера и назначения применяется она и та же формула расчета стоимости.

(h) Сельскохозяйственная продукция

Сельскохозяйственная продукция в виде собранных овощей отражается по их справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию. Оценка сельскохозяйственной продукции Компании основана на ценах, по которым такая же продукция продается в основном на оптовых и розничных рынках города Алматы. Доход или убыток, возникающий от признания справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции, отражается в отчете о совокупном доходе по статье «Справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции».

(i) Авансы и предоплаты

Авансы или предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании.

Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

(j) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. Налог на добавленную стоимость, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, неоплаченный на отчетную дату, отражается в отчете о финансовом положении свернуто, на чистой основе.

(к) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и актив в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

а. Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Компания определила следующие сроки полезного использования:

- Земельный участок

49 лет

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

б. Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания представляет обязательства по аренде в составе финансовых обязательств (Примечание 14).

с. Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена

(l) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Компания получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

(m) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на оплату труда, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым государственным накопительным пенсионным фондом.

(n) Выручка по договорам с покупателями

Компания реализует готовую продукцию и прочие запасы по ценам, которые согласованы в договорах с покупателями.

Выручка от реализации признается тогда, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Компания выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах с покупателями, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Компания контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Компания признает выручку от продажи готовой продукции и прочих запасов, оцениваемую по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом возвратов и скидок, торговых скидок и скидок за объем.

Как правило, Компания получает краткосрочные авансы от своих покупателей. Используя практическую целесообразность, изложенную в МСФО (IFRS) 15, Компания не корректирует обещанную сумму вознаграждения на сумму влияния значительного компонента финансирования, если ожидает, что в начале действия договора период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и когда покупатель платит за этот товар или услугу будет один год или меньше.

(о) Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отложенного подоходного налога.

Текущий налог

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном убытке, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, а также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату отчета о финансовом положении.

Отложенный налог

Отложенный налог признается по разницам между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств. Обязательства по отложенному подоходному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц.

Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвила или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Активы или обязательства по отложенному подоходному налогу учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отложенному подоходному налогу производится в случаях:

- Компания имеет юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств;
- Обязательства относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом;
- Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отложенный подоходный налог признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного убытка или непосредственно на счетах учета капитала. В этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или капитала.

(р) Уставный капитал

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент внесения. Любое превышение справедливой стоимости внесенных активов над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал по мере юридической регистрации относится непосредственно в состав капитала в виде эмиссионного дохода.

4 Значительные бухгалтерские суждения и оценки

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе, на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

(а) Срок полезной службы основных средств

Амортизация начисляется на основные средства в течение срока их полезной службы. Срок полезной службы определяется на основе оценки руководством периода, в течение которого активы будут приносить доход. Периодически осуществляется пересмотр срока полезной службы в целях целесообразности продолжения использования активов.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов руководство пришло к выводу, что необходимости пересмотра сроков службы не существовало.

(b) Подоходный налог

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и заключения налоговыми органами по проверке на соответствие.

(с) Справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции

Руководство рассматривает рынки города Алматы и Алматинской области, на которых реализуется сельскохозяйственная продукция в течение года, в качестве активных рынков, подходящих для определения справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции Компании.

5 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2022 года	5,961,098	911,158	29,163	53,116	2,782	6,957,317
Приобретено	-	31,025	89,598	22,023	58,370	201,016
Реклассифицировано	56,484	-	-	-	(56,484)	-
Выбытие	-	(2,500)	(10,600)	(1,411)	-	(14,511)
На 31 декабря 2023 года	6,017,582	939,683	108,161	73,728	4,668	7,143,822
Приобретено	-	79,714	29,100	11,473	550,080	670,367
Реклассифицировано	553,480	-	-	-	(553,480)	-
Выбытие	-	(589)	(8,924)	(3,122)	-	(12,635)
На 31 декабря 2024 года	6,571,062	1,018,808	128,337	82,079	1,268	7,801,554
Износ и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2022 года	(1,437,498)	(299,721)	(10,763)	(39,945)	-	(1,787,926)
Износ за год	(240,169)	(46,450)	(8,199)	(16,622)	-	(311,440)
Выбытие	-	542	5,830	535	-	6,907
На 31 декабря 2023 года	(1,677,667)	(345,629)	(13,132)	(56,032)	-	(2,092,459)
Износ за год	(245,772)	(55,620)	(11,805)	(17,522)	-	(330,719)
Выбытие	-	589	3,272	3,119	-	6,980
На 31 декабря 2024 года	(1,923,439)	(400,660)	(21,665)	(70,435)	-	(2,416,198)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 года	4,339,915	594,054	95,029	17,696	4,668	5,051,363
На 31 декабря 2024 года	4,647,623	618,148	106,672	11,644	1,268	5,385,356

Стоимость основных средств, по которым износ на 31 декабря 2024 года начислен полностью, равна 87,336 тыс.тенге, на 31 декабря 2023 года – 83,709 тыс.тенге.

За 2024 год износ основных средств в сумме 319,528 тыс.тенге включен в состав производственной себестоимости, в сумме 6,432 тыс.тенге включен в состав административных расходов и в сумме 4,759 тыс.тенге включен в состав расходов по реализации (2023 г.: 304,621 тыс.тенге включен в состав себестоимости реализованной готовой продукции, в сумме 2,493 тыс.тенге включен в состав административных расходов и в сумме 4,326 тыс.тенге включен в состав расходов по реализации).

В рамках Соглашения об установлении лимита кредитования с АО «Банк Центр Кредит» тепличный комплекс (здания и сооружения), выступает в качестве залогового обеспечения по финансовым обязательствам Компании (Примечание 14).

В октябре 2024 года Компания подписала акт приемки в эксплуатацию объекта «Лимонарий»-тепличного комплекса для выращивания лимонов. Выпуск продукции, предусмотренной проектом в объеме, соответствующем нормам освоения проектных мощностей в начальный период: 2026 год в объеме 18 тонн в год. Для строительства лимонария Компания в 2023 году привлекла 492,482 тыс.тенге, путем выпуска облигаций на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (Примечание 14).

6 Актив в форме права пользования

Как приводится в Примечании 1 Компания имеет на праве временного долгосрочного пользования земельный участок площадью 17 га. сроком на 49 лет.

Ниже представлена балансовая стоимость признанного актива в форме права пользования и ее изменения:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
На начало	50,465	51,667
Амортизация (Примечание 18)	(1,202)	(1,202)
На конец	49,263	50,465

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде (включенных в состав «Финансовых обязательств» (Примечание 14) и ее изменения:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
На начало	58,388	58,480
Начисление процентов (Примечание 23)	5,986	5,994
Платежи	(6,086)	(6,086)
На конец	58,288	58,388
в том числе:		
Краткосрочные обязательства	6,086	100
Долгосрочные обязательства	52,202	58,288

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 28.

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	2024 год	2023 год
Расходы по амортизации актива в форме права пользования	1,202	1,202
Процентный расход по обязательствам по аренде	5,986	5,994
	7,188	7,196

7 Запасы

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Незавершенное производство	1,181,488	1,349,880
Сырье и материалы	483,264	337,249
Упаковочный материал	51,374	48,756
Готовая продукция	12,268	1,172
Резерв под обесценение запасов	(32,994)	(25,301)
	1,695,400	1,711,756

Движение резерва под обесценение запасов было следующее:

	2024 год	2023 год
На начало	25,301	-
Начислено (Примечание 21)	7,693	25,301
На конец	32,994	25,301

Готовая продукция Компании представляет собой сельскохозяйственную продукцию. Доход от признания справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции в момент сбора за вычетом расходов на продажу составил 679,399 тыс.тенге (2023 г.: 21,658 тыс.тенге) и отражен отдельной статьей в отчете о прибылях или убытках и о совокупном доходе.

8 Торговая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	89,600	96,571
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 26)	78,481	89,804
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(82,385)	(77,624)
	85,696	108,751

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки были следующими:

	2024 год	2023 год
На начало	77,624	-
Начислено (Примечание 21)	4,761	77,624
На конец	82,385	77,624

Вся торговая дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 и 2023 годов выражена в исключительно в тенге.

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Непросроченная		С задержкой платежа			
	и		От 31 до 90	91-120	121-365	
	Всего	необесцененная	дней	дней	дней	> 365дней
31 декабря 2024 года						
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	168,081	84,605	593	440	1,594	80,849
Ожидаемый уровень кредитных убытков		-	-	-	96%	100%
Ожидаемый кредитный убыток	(82,385)	-	-	-	(1,536)	(80,849)
31 декабря 2023 года						
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	186,375	101,055	720	150	4,925	79,525
Ожидаемый уровень кредитных убытков	-	-	-	-		98%
Ожидаемый кредитный убыток	(77,624)	-	-	-		(77,624)

9 Авансы выданные и прочие текущие активы

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Авансы выданные под поставку основных средств	70,837	-
Долгосрочные авансы выданные	70,837	-
Авансы выданные под поставку товаров, работ и услуг	146,950	474,222
Предоплаченные налоги и прочие платежи в бюджет	45,683	29,182
Задолженность подотчетных лиц	5,089	2,841
Прочие	3,236	2,225
Резерв под обесценение авансов выданных	(22,592)	(18,951)
Краткосрочные авансы выданные и прочие текущие активы	178,366	489,519

Движение резерва под обесценение авансов выданных можно представить следующим образом:

	2024 год	2023 год
На начало	18,951	-
Начислено (Примечание 21)	3,641	18,951
На конец	22,592	18,951

10 Займы к получению

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 26)	819,859	465,770
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(311,829)	(178,440)
	508,030	287,330

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

	2024 год	2023 год
На начало	178,440	-
Начислено (Примечание 21)	133,389	178,440
На конец	311,829	178,440

Все займы к получению выданы связанным сторонам сроком до 31 декабря 2024 года. Вознаграждения не начисляются.

11 Депозит

На 31 декабря 2023 года: депозит в сумме 102,650 тыс.тенге открыт в АО «БанкЦентрКредит» в 2023 году и действует в течение 1 года. Ставка по депозиту 12.5% годовых. Доходы по депозитам за 2023 год составили 37,209 тыс.тенге. Все доходы по процентам включены в состав финансовых доходов и расходов, нетто (Примечание 23).

12 Денежные средства

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Текущие счета в банках в тенге	202,967	353,064
Краткосрочные депозиты в тенге	67,300	-
Наличность в кассе	1,058	656
	271,325	353,720

Денежные средства Компании на 31 декабря выражены исключительно в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства на краткосрочных депозитах представляют собой депозиты в АО «Банк Центр Кредит». Условия договоров предусматривают изъятие и пополнение денежных средств в течение действия договора на открытие депозита. Не снижаемый остаток по депозиту равен 100 тыс.тенге. Ставка по депозитам 12.5% в годовых. Доходы по депозитам за 2024 год составили 33,796 тыс.тенге (Примечание 23).

13 Уставный капитал

На 31 декабря состав участников и доли можно представить следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
ТОО "Nomad Agro Land"	1,800,000	100%	1,800,000	64%
АО "Baiterek Venture Fund"	-	-	999,880	36%
	1,800,000	100%	2,799,880	100%

05 декабря 2019 года Компания, АО «Baiterek Venture Fund» и АО «Банк Центр Кредит», выступающий в лице гаранта заключили соглашение, согласно которому АО «Baiterek Venture Fund» приобретает долю участия в Компании путем оплаты ТОО «Nomad Agro Land» и Компании покупную цену и предоставляет в пользу Компании опцион на покупку доли участия, на условиях, указанных в соглашении, Компания в свою очередь, предоставляет в пользу АО «Baiterek Venture Fund» опцион на продажу, на условиях, указанных в соглашении, а гарант обязуется предоставить в пользу АО «Baiterek Venture Fund» гарантию в качестве обеспечения обязательств Компании перед АО «Baiterek Venture Fund».

В то же время был заключен договор доверительного управления между АО «Baiterek Venture Fund», далее, как «Учредитель доверительного управления» и ТОО «Nomad Agro Land» далее, как «Доверительный управляющий», согласно которому учредитель доверительного управления передает принадлежащую долю участия в уставном капитале Компании в размере 8,329% в доверительное управление доверительному управляющему, а доверительный управляющие обязуется осуществить управление долей участия в интересах учредителя доверительного управления на условиях, приведенных в указанном договоре. Договор действует в течение 5 (пяти) лет с даты вступления его в силу. По доверительному управлению Компанией ежегодно выплачивается сумма в размере 30,000 тыс.тенге (Примечания 14, 23)

20 декабря 2024 года, был исполнен опцион на покупку доли участия и Компанией обратно была выкуплена часть доли в размере 8,329% в сумме 999,880 тыс.тенге. в связи с чем капитал Компании был уменьшен на вышеуказанную сумму, по итогам операции единственным участком стало ТОО «Nomad Agro Land».

14 Финансовые обязательства

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитным соглашениям на 31 декабря приведены ниже:

На 31 декабря 2024 года	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные финансовые обязательства					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2027 г.	391,048	391,048
Облигации - KASE 2023	тенге	20.5% годовых	2028 г.	492,482	492,482
Облигации - AIX 2024	доллары	7.5% годовых	2029 г.	3,163,229	3,163,229
	США				
Премия по облигациям	США	-	2029 г.	43,213	43,213
Обязательства аренде					
(Примечание 6)	тенге	10.25% годовых*	2066 г.	249,523	52,202
				4,339,495	4,142,174
Краткосрочные финансовые обязательства					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2025 г.	1,263,299	1,263,299
Обязательства аренде					
(Примечание 6)	тенге	10.25% годовых*	2025 г.	6,086	6,086
Займы, полученные от связанных и прочих сторон					
(Примечание 26)	тенге	-	2025 г.	94,966	94,966
Вознаграждения банка	тенге	-	2025 г.	5,797	5,797
Вознаграждения по облигациям в обращении	тенге	-	2025 г.	35,369	35,369
Вознаграждения по облигациям в обращении	доллары	-	2025 г.	98,851	98,851
	США				
Премия по облигациям	доллары	-	2025 г.	12,716	12,716
	США				
				1,517,084	1,517,084

На 31 декабря 2023 года	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные финансовые обязательства					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2027 г.	604,347	604,347
Облигации - KASE 2023	тенге	20.5% годовых	2028 г.	492,482	492,482
Обязательства аренде (Примечание 6)	тенге	10.25% годовых*	2066 г.	255,608	58,288
				1,352,437	1,155,117
Краткосрочные финансовые обязательства					
Займы от АО					
"БанкЦентрКредит"	тенге	14.95% годовых	2024 г.	1,263,299	1,263,299
Займы от АО	доллары				
"БанкЦентрКредит"	США	5.72% годовых	2024 г.	1,334,997	1,334,997
Обязательства аренде (Примечание 6)	тенге	10.25% годовых*	2024 г.	100	100
Займы, полученные от связанных и прочих сторон (Примечание 26)	тенге	-	2024 г.	359,758	359,758
Вознаграждения банка	тенге	-	2024 г.	7,427	7,427
	доллары				
Вознаграждения банка	США	-	2024 г.	4,535	4,535
Вознаграждения по облигациям в обращении	тенге	-	2024 г.	35,788	35,788
Вознаграждения по другим обязательствам	тенге	-	2024 г.	59	59
				3,005,963	3,005,963

а) Займы от АО «Банк Центр Кредит»

28 июля 2022 года Компания заключила с АО «Банк Центр Кредит» Соглашение об установлении лимита кредитования на общую сумму 1,050,000 тыс.тенге (с учетом дополнительных соглашений). Цель финансирования - пополнение оборотных средств. Годовая процентная ставка составила 19.5% (2023 г.: 19.5% годовых). Обеспечением исполнения обязательств является тепличный комплекс. Сумма полученных займов в течение 2024 года, в рамках данного соглашения, составила 1,753,330 тыс.тенге со сроком погашения – до конца 1-го полугодия 2025 года (2023 г.: 1,638,981 тыс.тенге со сроком погашения – 1-ое полугодие 2024 года). На 31 декабря 2024 года задолженность по данному финансовому обязательству составила 1,050,000 тыс.тенге (2023 г.: 1,050,000 тыс.тенге). За 2024 год всего начислено и выплачено вознаграждений в сумме 204,143 тыс.тенге (За 2023 г.: 180,707 тыс.тенге) (Примечание 23).

12 декабря 2020 года Компания заключила договор гарантии с АО «Банк Центр Кредит» в рамках которого, банк предоставил Компании банковскую гарантию (гарантийное обязательство) на сумму 1,150,000 тыс.тенге в пользу АО «Baiterek Venture Fund» (Примечание 13). В рамках договора гарантии Компания уплачивает комиссионное вознаграждение в сумме 4% годовых от суммы гарантии. Срок предоставления гарантии с 12 декабря 2019 года по 12 июля 2025 года. Вознаграждение за 2024 год составили начисленное 46,255 и выплаченное составило 46,126 тыс.тенге (2023 г.: начисленное и выплаченное составило 46,000 тыс.тенге) и было отражено в составе расходов по финансированию (Примечание 23). Сальдо на отчетную дату по задолженности составило 5,797 тыс.тенге (2023 г.: 5,668 тыс.тенге)

25 июня 2021 года Компания и АО «Банк Центр Кредит» подписали заявление о присоединении к стандартным условиям соглашения о предоставлении кредитной линии. Займ получен для пополнения оборотных средств, в сумме 3,044,425 долларов США, сроком с 25 июня 2021 года по 25 июня 2022 года. Дополнительным соглашением к договору срок погашения был продлен до 26 июня 2024 года. Ставка вознаграждения фиксированная, в размере 5.72% годовых от суммы займа. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года по данному займу, было начислено и выплачено вознаграждений 102,144 и 102,144 долларов США соответственно (эквивалентно в тенге 47,987 тыс.тенге и 47,839 тыс.тенге) (2023 г.: в долларах 118,843 и 72,098 и в тенге 58,666 тыс.тенге и 33,136 тыс.тенге соответственно). На 31 декабря 2024 года задолженность по данному финансовому обязательству была погашена в полном объеме (2023 г.: 2,936,900 долларов США).

27 августа 2021 года Компания и АО «Банк Центр Кредит» подписали заявление о присоединении к стандартным условиям соглашения о предоставлении кредитной линии (в рамках государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса - 2025» субсидирование). Целью займа является рефинансирование действовавших на тот момент обязательств от АО «КазАгроФинанс», в сумме 1,258,959 тыс.тенге. Срок займа с 27 августа 2024 года по 26 мая 2027 года. Ставка вознаграждения фиксированная и составляет 14% в годовых. Субсидированию подлежит часть ставки вознаграждения по займу в размере 8%, которая оплачивается АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». За 2024 год Компанией было начислено всего вознаграждений в сумме 63,268 тыс.тенге (Примечание 23), из них субсидировано 22,993 тыс.тенге и оплачено Компанией 40,275 тыс.тенге (2023 г.: начислено всего вознаграждений в сумме 62,162 тыс.тенге, из них субсидировано 7,337 тыс.тенге и оплачено Компанией 54,825 тыс.тенге.) На 31 декабря 2024 года задолженность по данному финансовому обязательству составила 817,646 тыс.тенге (2023 г. 817,646 тыс.тенге).

б) Облигации - KASE 2023

В августе 2023 года Компания разместила облигации на сумму 492,482 тыс.тенге со ставкой купона 20.5% годовых и со сроком обращения 5 лет для строительства «Лимонария» (Примечание 5), на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»). Часть вознаграждения в размере 14.5% годовых субсидируется АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ». Облигации размещены по номинальной стоимости. На 31 декабря начисленное купонное вознаграждение составило 35,369 тыс.тенге и отражено в составе финансовых расходов (2023 г. 35,788 тыс.тенге) (Примечание 23).

в) Облигации - AIX 2024

В августе 2024 года Компания выпустила несубординированные облигации на сумму 10,000,000 долларов США, со сроком погашения в 2029 году. Количество объявленных ценных бумаг составляет 100,000 облигаций номинальной стоимостью 100 долларов на площадке МФЦА – «Astana International Exchange» (далее – «AIX»)

На отчетную дату размещено всего 60,420 облигаций с премией. На отчетную дату сальдо по обязательствам составляет 3,163,229 тыс.тенге и премия в размере 55,929 тыс.тенге. Амортизация премии в размере 5,985 тыс.тенге отражена в составе финансовых доходов и расходов. Первая выплата купона приходится на 01 февраля 2025 года. Сумма начисленных вознаграждений составила 98,851 тыс.тенге.

в) Обязательства по аренде

Компания признала обязательство по финансовой аренде по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам, дисконтированным по безрисковой ставке (базовая ставка) 10,25% годовых, определённого Национальным Банком РК на август 2017 года, на момент заключения договора аренды долгосрочного пользования земельным участком площадью 17 га. сроком на 49 лет (Примечание 6). Дисконт признан в качестве уменьшения первоначальной стоимости обязательств. Амортизация дисконта отражена в составе финансовых расходов (Примечание 23).

г) Займы, полученные от связанных сторон и третьих сторон

Периодически Компания получает временную возвратную финансовую помощь от связанных и третьих сторон, срок погашения всех займов полученных определён до 31 декабря 2024 года.

Руководство Компании считает, что в связи с тем, что все беспроцентные займы являются краткосрочными их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:

	1 января 2024 года	Денежные потоки	Начисление вознаграждений	Прочее	31 декабря 2024 года
Займы от АО "БанкЦентрКредит"	3,202,643	(1,893,468)	-	345,172	1,654,347
Облигации - KASE 2023	492,482	-	-	-	492,482
Облигации - AIX 2024	-	3,016,170	-	147,059	3,163,229
Обязательства аренде	58,388	(6,086)	5,986	-	58,288
Займы, полученные от связанных и прочих сторон	359,817	(264,851)	-	-	94,966
Вознаграждения по облигациям в обращении в тенге	35,788	(102,785)	102,366	-	35,369
Вознаграждения по облигациям в обращении в долларах США	-	-	93,805	5,046	98,851
Премия по облигациям	-	61,227	-	(5,298)	55,929
Вознаграждения по займам от АО "БанкЦентрКредит"	11,962	(363,136)	356,430	541	5,797
Вознаграждения по другим обязательствам	-	(30,000)	30,000	-	-
	4,161,080	417,071	558,587	492,520	5,659,258

	1 января 2023 года	Денежные потоки	Начисление вознаграждений	Прочее	31 декабря 2023 года
Займы от АО "БанкЦентрКредит"	3,284,264	(57,177)	-	(24,444)	3,202,643
Облигации - KASE 2023	-	492,482	-	-	492,482
Обязательства аренде	58,480	(6,086)	5,994	-	58,388
Обязательства по аренде перед АО "ForteLeasing"	1,447	(1,521)	-	74	-
Займы, полученные от связанных и прочих сторон	13,964	361,300	-	(15,506)	359,758
Вознаграждения по облигациям в обращении	-	-	35,788	-	35,788
Вознаграждения по займам от АО "БанкЦентрКредит"	22,220	(314,668)	311,752	(7,342)	11,962
Вознаграждения по другим обязательствам	194	(30,109)	29,974	-	59
	3,380,569	444,221	353,534	(47,218)	4,161,080

Ковенанты

Компания должна обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитного соглашения. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

15 Доходы будущих периодов

Ниже предоставлено движение доходов будущих периодов:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
На начало года	1,136,393	1,199,820
Отражено в отчете о совокупном доходе	(63,427)	(63,427)
На конец года	1,072,966	1,136,393
Минус краткосрочная часть	(63,427)	(63,427)
Долгосрочная часть	1,009,539	1,072,966

С декабря 2016 года Компания является объектом государственного субсидирования в рамках Закона Республики Казахстан от 8 июля 2005 года «О государственном регулировании развития агропромышленного комплекса и сельских территорий», а также приказа Министра сельского хозяйства Республики Казахстан № 9-3/726 от 7 августа 2015 года «Об утверждении Правил субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях».

В 2017 и 2016 годах Компания получила государственную субсидию на общую сумму 1,554,060 тыс.тенге. Субсидия использована для погашения обязательств по финансовому лизингу. Компания признала государственную субсидию в качестве доходов будущих периодов, с признаем текущего дохода от государственной субсидии в течение ожидаемого срока полезного использования тепличного комплекса, который равен 25 годам. С 1 января 2018 года Компания приняла решение признавать доходы от государственной субсидии в течение 13 лет.

Доход по государственной субсидии в 2024 году был признан в размере 63,427 тыс.тенге (2023 г.: 63,427 тыс.тенге) и включен в состав прочих доходов (Примечание 22).

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Торговая кредиторская задолженность	299,392	303,705
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	29,120	31,437
Прочая кредиторская задолженность	2,067	705
	330,579	335,847

Движение оценочных обязательств по вознаграждениям работников можно представить следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Казахстанский тенге	320,333	335,762
Евро	10,246	85
	330,579	335,847

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря выражена в следующих валютах.

	2024 год	2023 год
Сальдо на начало	31,437	16,963
Начислено/(восстановлено)	(2,317)	14,474
Сальдо на конец	29,120	31,437

17 Выручка по договорам с покупателями

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим ассортиментом:

	2024 год	2023 год
Вид товаров или услуг		
Томаты	2,756,634	1,207,351
Огурцы	197,020	71,738
Прочие овощи	160,526	75,677
Прочие запасы	-	370
	3,114,180	1,355,136
Сроки признания выручки		
Товар передается в определенный момент времени	3,114,180	1,355,136
	3,114,180	1,355,136

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по договору составили 108,987 тыс.тенге (2023 г.: 63,819 тыс.тенге) и представлены авансами, полученными Компанией, за готовую продукцию, поставка которых в соответствии с условиями договоров запланированы в январе 2025 года.

18 Себестоимость продаж

Себестоимость реализованной готовой продукции в ассортименте представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Томаты	2,734,970	1,098,310
Огурцы	194,367	65,259
Прочие овощи	159,063	68,803
Прочие запасы	-	1,728
	3,088,400	1,234,100

Себестоимость по характеру затрат можно представить следующим образом:

	2024 год	2023 год
Услуги поставщиков	1,251,093	894,569
Материалы	680,262	554,091
Заработная плата и связанные налоги	653,163	502,838
Износ и амортизация	319,528	304,621
Налоги	27,058	21,349
	2,931,104	2,277,468
Готовая продукция и незавершенное производство на начало	1,351,052	307,684
Готовая продукция и незавершенное производство на конец	(1,193,756)	(1,351,052)
	3,088,400	1,234,100

19 Расходы по реализации

	2024 год	2023 год
Упаковочный материал	141,916	117,474
Заработная плата и связанные налоги	49,846	43,446
Износ и амортизация	4,759	4,326
Прочие материалы	3,947	2,235
Прочие расходы	3,678	7,871
	204,146	175,352

20 Общие и административные расходы

	2024 год	2023 год
Оплата труда персонала и соответствующие отчисления	164,305	141,350
Услуги поставщиков	41,833	41,586
Материалы	17,106	12,723
НДС не принятый к зачету	9,602	80,464
Износ и амортизация	7,634	3,695
Командировочные расходы	4,623	13,513
Начисление резервов по отпускам	(2,317)	14,474
Утилизация запасов	-	53,574
Прочее	6,686	9,009
	249,472	370,388

21 Убытки от обесценения

	2024 год	2023 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению	133,389	178,440
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	4,761	77,624
Резерв под обесценение запасов	7,693	25,301
Резерв под обесценение авансов выданных	3,641	18,951
	149,484	300,316

22 Прочие доходы и расходы, нетто

	2024 год	2023 год
Доход по государственной субсидии	159,121	73,345
Доходы от уменьшения НДС на 70% *	140,228	22,892
Доход/(Убыток) от курсовой разницы, нетто	(243,869)	24,851
Доход/(Убыток) от выбытия основных средств	(297)	5,714
Прочие доходы и расходы, нетто	1,101	(1,328)
	56,284	125,474

*Так как Компания является производителем сельхозпродукции, согласно действующему Законодательству и Налоговому кодексу РК имеет льготу на уменьшение уплаты НДС в размере 70%.

23 Финансовые доходы и расходы, нетто

	2024 год	2023 год
Доходы по банковским вознаграждениям	33,796	37,209
Амортизация премии (Примечание 14)	5,985	-
Вознаграждение по банковским займам	(356,430)	(347,535)
Начисленный купон по выпущенным облигациям	(196,171)	(35,788)
Вознаграждение по опционному соглашению	(30,000)	(30,000)
Услуги андеррайтинга и брокера	(15,434)	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(5,986)	(5,994)
	(564,240)	(382,108)

24 Расходы по подоходному налогу

(а) Расходы по подоходному налогу

	2024 год	2023 год
Отложенный подоходный налог	(2,313)	1,135
	(2,313)	1,135

Официальная налоговая ставка для Компании составила 3% в 2024 и 2023 годах.

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путём умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

(b) Сверка действующей налоговой ставки

	2024 год	2023 год
Доход до налогообложения	(405,879)	(959,996)
Установленная ставка подоходного налога	3%	3%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(12,176)	(28,800)
Расходы, не относимые на вычеты:		
- общие и административные расходы	9,863	29,935
Расход по подоходному налогу	(2,313)	1,135

(c) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Основные средства	(76,388)	(75,085)
Доходы будущих периодов	32,189	34,092
Торговая дебиторская задолженность	2,472	2,329
Запасы	990	759
Резерв по отпускам	874	943
Налоги	669	81
	(39,194)	(36,881)

Движение временных разниц можно представить следующим образом:

	2024 год	2023 год
На 1 января	(36,881)	(38,016)
Отнесено на расходы	(2,313)	1,135
На 31 декабря	(39,194)	(36,881)

25 Затраты на персонал

В течение 2024 года Компания начислила затраты по вознаграждению персонала на сумму 800,725 тыс.тенге (2023 г.: 642,000 тыс.тенге). Затраты были отражены в себестоимости и административных расходах в сумме 601,944 тыс.тенге и 152,934 тыс.тенге, соответственно и в составе расходов по реализации в сумме 45,847 тыс.тенге (2023 г.: 468,568 тыс.тенге и 133,050 тыс.тенге и 40,382 тыс.тенге соответственно).

26 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами Компании являются участники Компании, связанные стороны участников Компании и ключевое руководство Компании. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в Примечании 1.

Следующие операции со связанными сторонами имели место в годах, закончившихся 31 декабря:

	2024 год	2023 год
Выручка (Примечание 17)	352,071	11,214
Расходы по финансированию (Примечание 23)	(30,000)	(30,000)
	322,071	(18,786)

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря включает следующие сальдо по операциям со связанными сторонами:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)*	78,481	89,804
Авансы выданные (Примечание 9)*	2,500	2,500
Займы к получению (Примечание 10)*	819,859	465,770
Финансовые обязательства (Примечание 14)	(94,966)	(359,758)
	805,874	198,316

*суммы указаны без учета кредитных убытков по финансовым активам и обесценения по авансам выданным.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, составляет 43,459 тыс.тенге и 39,332 тыс.тенге, соответственно, и представляет собой заработную плату и прочие текущие выплаты.

27 Условные обязательства

(a) Политические и экономические условия

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений в политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

27 ноября 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение о понижении базовой ставки до 15.75% годовых с процентным коридором +/- 1.00 п.п. Решение принято с учетом текущего баланса рисков инфляции в краткосрочной и среднесрочной перспективе, а также обновленных прогнозов Национального Банка.

Война на территории Украины начавшаяся в 2022 году, привела к возникновению целого ряда особенностей учета по МСФО, затрагивающих финансовую отчетность. Многие страны уже наложили и продолжают налагать новые санкции на отдельные российские юридические лица и российских граждан.

Сложившаяся ситуация сама по себе, а также потенциальные колебания товарных цен, валютных курсов, ограничения импорта и экспорта, доступность местных материалов и услуг к местным ресурсам напрямую повлияют на компании осуществляющие существенные объемы деятельности на территориях Российской Федерации или Украины, или имеющие существенные связи с указанными странами.

Общий эффект от продолжения войны и введения новых санкций остается неопределённым. Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации, в том числе за любыми санкционными рисками, и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

(b) Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства.

Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны налоговых органов в течение трех лет.

Руководство Компании полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Компании, принятая в части налогового и валютного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора. Соответственно, на 31 декабря 2024 и 2023 годов резервы по потенциальным налоговым обязательствам не создавались.

(c) Судебные процессы и иски

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

(d) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. На отчетную дату Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- Страхование имущества.

28 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск.

Программа управления рисками Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рисков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования своей подверженности рискам.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов финансовые инструменты представлены следующим образом:

	Прим.	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	8	85,696	108,751
Займы к получению	10	508,030	287,330
Депозит	11	-	102,650
Денежные средства	12	271,325	353,720
		865,051	852,451
Финансовые обязательства			
Финансовые обязательства	15	5,659,258	4,161,080
Торговая кредиторская задолженность	17	299,392	303,705
		5,958,650	4,464,785

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании этому риску является несущественной, так как Компания использует займы и кредиты с фиксированными ставками.

Ценовой риск

Ценовой риск заключается в возможном колебании цен на продукцию Компании в результате изменения рыночных цен. Компания управляет ценовым риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения обменных курсов иностранной валюты относится к операционной деятельности Компании. В 2021 году Компания получила займ в долларах США и в 2024 году выпустила и частично разместила облигации в долларах США, некоторые закупки были произведены в Евро. Таким образом, основная концентрация валютного риска связана с изменением курса доллара США и Евро по отношению к тенге. Руководство не хеджирует свои валютные риски ввиду неактивного рынка финансовых инструментов в Республике Казахстан.

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к доллару США и Евро по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли (убытка) за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, останутся неизменными:

	Активы на 31 декабря		Обязательства на 31 декабря	
	2024 года	2023 года	2024 года	2023 года
Доллары США	-	-	326,208	133,953
Евро	-	-	1,025	9

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску в связи с её торговой дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (Примечание 8).

Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях контролируется руководством Компании в соответствии с политикой управления денежными средствами Компании. Максимальный размер чувствительности Компании к кредитному риску, возникающему от дефолта финансовых учреждений равен балансовой стоимости этих финансовых активов.

В следующей таблице показаны сальдо финансовых активов в банках на отчётную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов «Standard and Poor's»:

	Местонахождение	Рейтинги	На 31 декабря	
			2024 года	2023 года
АО "Банк ЦентрКредит"	Казахстан	BB(BB)/ Стабильный	202,967	455,714

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных денежных средствах и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Компания осуществляет финансирование своей инвестиционной деятельности, используя денежные средства, полученные от операционной деятельности и текущих займов.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2024 и 2023 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

На 31 декабря 2024 года	от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	-	6,086	-	52,202	58,288
Финансовые обязательства по банковским займам	285,842	983,254	391,048	-	1,660,144
Облигации	146,936	-	3,698,924	-	3,845,860
Финансовые обязательства связанных и третьих сторон	-	94,966	-	-	94,966
Торговая кредиторская задолженность	299,392	-	-	-	299,392
	732,170	1,084,306	4,089,972	52,202	5,958,650

На 31 декабря 2023 года	от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	-	100	-	58,288	58,388
Финансовые обязательства по банковским займам	7,427	2,602,831	604,347	-	3,214,605
Облигации и начисленный купон	35,788	-	492,482	-	528,270
Финансовые обязательства связанных и третьих сторон	59	359,758	-	-	359,817
Торговая кредиторская задолженность	303,705	-	-	-	303,705
	346,979	2,962,689	1,096,829	58,288	4,464,785

Управление капиталом

Задача деятельности Компании в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход участников и выгоды для других заинтересованных лиц, а также в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, осуществить возврат капитала, выпустить новый капитал и продать активы с целью уменьшения задолженности.

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годах, не изменялись.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

У компании отсутствуют финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости. Руководство Компании считает, что балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, займов к получению, всех финансовых обязательств и торговой кредиторской задолженности, отражаемые по амортизированной стоимости в данной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

30 События после отчетной даты

В феврале 2025 года Компания выплатила 1-ое купонное вознаграждение по облигациям AIX 2024 в сумме 113,584 тыс.тенге (226,575 долларов США).

Также в феврале были выплачены купонные вознаграждения по облигациям KASE 2023 в сумме 50,965 тыс.тенге.

4 марта 2025 года Компанией были дополнительно размещены облигаций AIX в количестве 2 199 шт в сумме 110,403 тыс.тенге (221,200 долларов США)

46. Оглавление

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	2
1. Обращение руководства.....	2
2. Информация об эмитенте:	4
3. Основные события отчетного года	7
4. Операционная деятельность	8
Анализ основных рынков, на которых действует эмитент.....	8
Доля рынка, маркетинг и продажи	9
Информация о продукции и ценовая политика	11
Стратегия деловой активности.....	11
5. Финансово-экономические показатели.....	12
Анализ факторов, обусловивших расхождение плановых и фактических результатов	12
Анализ финансовых результатов за отчетный год и сравнение с предыдущими годами.....	12
РИСКИ.....	14
6. Основные риски.....	14
7. Система управления рисками	16
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	18
8. Занятость	18
9. Подготовка и образование.....	20
10. Разнообразие и равные возможности.....	21
11. Практика трудовых отношений.....	21
12. Спонсорство и благотворительность	22
13. Противодействие коррупции	22
14. Соответствие требованиям законодательства	22
15. Ответственность за продукцию	23
ЭКОЛОГИЧНОСТЬ.....	23
16. Используемые материалы.....	23
17. Продукция и услуги	25
18. Управление отходами.....	25
19. Водопотребление	26
20. Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ	28

21.	Сбросы сточных вод.....	28
22.	Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ в атмосферу	29
23.	Охрана окружающей среды	30
24.	Биологическое разнообразие	32
25.	Соответствие экологическим требованиям	33
КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ		34
26.	Управление климатическими изменениями.....	34
27.	Стратегическое направление	34
28.	Управление климатическими рисками	36
29.	Показатели и целевые значения.....	37
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....		38
30.	Система корпоративного управления	38
31.	Структура корпоративного управления.....	39
32.	Совет директоров (наблюдательный совет) эмитента	41
33.	Исполнительный орган эмитента.....	42
34.	Организационная структура эмитента	43
35.	Информация о вознаграждениях.....	44
36.	Участники эмитента.....	44
37.	Дочерние и зависимые компании	45
38.	Информация о дивидендах	45
39.	Права миноритарных акционеров.....	45
40.	Информация о крупных сделках.....	45
41.	Информационная политика	46
42.	Управление рисками	47
43.	Внутренний контроль и аудит.....	50
44.	Взаимодействие с заинтересованными сторонами.....	51
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ		53
45.	Финансовая отчетность.....	53
46.	Оглавление	102
47.	Глоссарий	104
48.	Информация для инвесторов.....	106

47. Глоссарий

AIX (Astana International Exchange) – биржевая площадка, расположенная в Международном финансовом центре «Астана» (МФЦА), предназначенная для размещения и торговли ценными бумагами.

AFSA (Astana Financial Services Authority) – регулирующий орган МФЦА, осуществляющий надзор за деятельностью участников финансового центра.

МФЦА (Международный финансовый центр «Астана») – специальная юрисдикция в Казахстане с английским правом.

Внешний аудит – независимая проверка финансовой отчётности компании специализированной аудиторской организацией.

Внутренний контроль – система процедур и механизмов, направленных на обеспечение правомерности, эффективности и надёжности внутренней деятельности компании.

Годовой отчёт – публичный документ эмитента, отражающий ключевые показатели деятельности, информацию о корпоративном управлении, рисках и других существенных аспектах за отчётный год.

Директор (Исполнительный орган) – лицо, ответственное за текущее руководство деятельностью компании и реализацию решений участников.

Зависимая компания / организация – организация, в которой эмитент владеет менее контрольным, но существенным пакетом долей (обычно от 5% до 50%).

ИЗА (Индустриальная зона Алматы) – специальная экономическая территория, созданная для стимулирования промышленного развития в городе Алматы. В ИЗА предоставляется готовая инженерная и транспортная инфраструктура, земельные участки для реализации инвестиционных проектов, а также возможны налоговые и административные преференции для резидентов.

Информационная политика – совокупность принципов и процедур раскрытия значимой информации участникам, инвесторам и другим заинтересованным сторонам.

KASE (Казахстанская фондовая биржа) – это основная площадка для обращения ценных бумаг в Республике Казахстан. KASE предоставляет инфраструктуру для размещения, торговли и расчетов по акциям, облигациям, производным финансовым инструментам и валютам.

Каскадная система очистки – инженерная система поэтапной фильтрации сточных или ливневых вод.

Крупная сделка – сделка, совершаемая на сумму, превышающую 25% от стоимости активов, подлежащая утверждению Общим собранием участников согласно законодательству РК.

Комплаенс (compliance) – соответствие требованиям законодательства и внутренним нормам компании.

Корпоративное управление – система взаимоотношений между участниками, органами управления, заинтересованными сторонами и регулируемыми органами.

KPI (Key Performance Indicators) – ключевые показатели эффективности, используемые для оценки результатов деятельности сотрудников или компании в целом.

Купон – процентный доход, выплачиваемый по облигации держателю.

Мажоритарный участник – лицо или организация, владеющее контрольной долей участия (например, более 50%).

Миноритарный участник – лицо или организация, владеющее неконтрольной долей участия (обычно менее 50%).

Наблюдательный совет – орган корпоративного управления, осуществляющий надзор за деятельностью исполнительного органа.

Нормативная база – совокупность утверждённых в установленной форме документов, регулирующих порядок работы, ответственность, обязанности и взаимодействие в компании.

Общее собрание участников – высший орган управления ТОО, уполномоченный принимать ключевые решения по вопросам деятельности компании.

Облигация – долговая ценная бумага, по которой эмитент обязуется выплатить её держателю номинал и купонный доход в установленные сроки. Облигации могут быть субординированными или несубординированными.

Операционный риск – риск убытков, связанных с внутренними процессами, персоналом, системами или внешними событиями.

Отчётная дата – дата, по состоянию на которую формируется финансовая или нефинансовая отчётность (например, 31 декабря 2024 года).

ПДВ (Предельно допустимые выбросы) – установленная норма максимально допустимых выбросов вредных веществ в окружающую среду.

Политика вознаграждения – принципы и правила начисления заработной платы, премий и бонусов сотрудникам и руководству компании.

Премия (по облигациям) – разница между рыночной и номинальной стоимостью, когда облигация продается выше номинала.

Регистратор ценных бумаг – организация, осуществляющая ведение реестра владельцев ценных бумаг.

Совет директоров / Наблюдательный совет – орган, контролирующий исполнение стратегии, управление рисками и взаимодействие с инвесторами.

CO₂ (Углекислый газ) – бесцветный негорючий газ, образующийся в результате сжигания органических веществ; может участвовать в выбросах при производственной деятельности.

СИЗ (Средства индивидуальной защиты) – оборудование и приспособления, предназначенные для обеспечения безопасности работников.

Стресс-тест – метод анализа, позволяющий оценить устойчивость компании в условиях неблагоприятных сценариев (например, падения цен, сбоев поставок и др.).

Сценарный анализ – метод оценки рисков с учётом различных возможных событий (сценариев).

Участник ТОО – лицо (физическое или юридическое), владеющее долей участия в уставном капитале товарищества.

Финансовая отчётность – совокупность документов, содержащих информацию о финансовом положении, результатах деятельности и движении денежных средств компании.

Фонд «Даму» – национальный институт развития, оказывающий финансовую и нефинансовую поддержку малому и среднему бизнесу в Казахстане, включая субсидирование ставок и гарантирование займов.

Эмиссия в окружающую среду – выбросы в воздух, воду или почву, содержащие вредные вещества в процессе деятельности предприятия.

Эмитент – юридическое лицо, выпускающее ценные бумаги для привлечения инвестиций.

48. Информация для инвесторов

1. Контактные данные по работе с инвесторами и участниками

Параметр	Информация
Ответственное лицо	Акмарал Жумабековна Мухатова
Должность	Директор
Телефон	+7 701 758 4108 (моб.), +7 (727) 237-68-80, +7 (727) 237-68-82 (офис)
Email	sales@nac-agro.com
Юридический адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, Алатауский район, мкр. Кокайнар, ул. Азербайжан Мамбетова, 1/1
Веб-сайт	https://nacagro.com/

2. Аудитор

Параметр	Информация
Наименование	ТОО «B2B Kazakhstan»
Адрес	г. Алматы, ул. Абылай хана 79, офис 119

Email	info@b2bkz.kz
Телефон	+7 910 484 88 23 (Москва), +7 701 014 14 26 (WhatsApp)
Контактное лицо	Погорелова Лариса Анатольевна

3. Регистратор эмитента

В связи с размещением облигаций Компании на **KASE**, функции регистратора эмитента выполняет:

Параметр	Информация
Наименование	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»
Адрес	050040/A15P5B5, Алматы, ул. Сатпаева, 30/8, нежилое помещение 163
Телефон	+7 (727) 262 08 46, 355 47 60
Email	helpdesk@kacd.kz
Веб-сайт	https://kcsd.kz

Директор ТОО «BRBAPK»

Мухатова А.Ж.

