АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
и аудиторское заключение
независимого аудитора

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9-10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-61

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

Руководство Акционерного общества «RG Brands» («Компания») несёт ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и ее дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена и одобрена к выпуску руководством 1 августа 2025 г.

От имени руководства Группы:

Зурдинов М. Т.
Член правления АО «RG Brands»

1 августа 2025 г.

Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

1 августа 2025 г.

ТОО «Делойт»
пр-т Аль-Фараби, д. 36
Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам акционерного общества «RG Brands»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в пункте «Переоценка основных средств» и влияния на сопоставимые показатели вопроса , изложенного в пункте «Купонные облигации» раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, а также возможного влияния вопроса, изложенного в пункте «Ковенанты по долгосрочным кредитным соглашениям» того же раздела, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 г. в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Переоценка основных средств

Земля, здания и сооружения, машины и оборудование Группы отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Как раскрыто в Примечаниях 4 и 12 к консолидированной финансовой отчетности, последняя переоценка была проведена по состоянию на 1 октября 2020 г. В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» переоценка активов должна проводиться с достаточной регулярностью, чтобы не допустить существенного отличия балансовой стоимости от справедливой по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 г. наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно отличаться от балансовой стоимости, но при наличии этих факторов Группа не провела переоценку основных средств, что не соответствует положениям МСФО (IAS) 16 и учетной политике Группы. Мы не смогли определить влияние этого отступления от МСФО (IAS) 16 на балансовую стоимость основных средств, отложенных налоговых обязательств, резерва по переоценке основных средств и нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2024 г., величину амортизационных отчислений в составе себестоимости, расходов по реализации и общих и административных расходов, влияние на чистую прибыль и совокупный доход за 2024 г., а также на информацию, раскрытую в примечаниях в отношении указанных показателей.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

© 2025 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Купонные облигации

В состав сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2023 г. включены купонные облигации Дочерней компании Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» балансовой стоимостью 11,770,245 тыс. тенге. Держателем купонных облигаций выступила RG Brands Holding Limited, Материнская компания АО «RG Brands». 29 декабря 2023 г. ТОО «RG Brands Kazakhstan», АО «RG Brands» и RG Brands Holding Limited заключили договор купли-продажи облигаций, дополнительное соглашение к договору купли-продажи доли ИП ООО «RG Brands South», а также трехстороннее соглашение, в результате которых АО «RG Brands» приобретает купонные облигации у RG Brands Holding Limited. Регистрация облигаций на АО «RG Brands» была завершена 22 февраля 2024 г. Однако, в представленной сравнительной информации за 2023 г. Группа признала переход права собственности на данные купонные облигации в 2023 г. Если бы руководство Группы отразило данную операцию в 2024 г., то по состоянию на 31 декабря 2023 г. задолженность по облигациям увеличилась бы на 11,770,245 тыс. тенге, прочие текущие активы увеличились бы на 932,945 тыс. тенге, прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства уменьшились бы на 10,837,300 тыс. тенге, а информация, раскрытая в примечаниях в отношении указанных показателей, была бы скорректирована аналогичным образом. Мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2023 г. также содержало соответствующую оговорку. В связи с этим мы не могли выразить мнение о достоверности сравнительной информации за 2023 г.

Ковенанты по долгосрочным кредитным соглашениям

Как указано в Примечании 21, в 2024 и 2023 гг. Группа имела долгосрочные кредитные соглашения, условия которых предусматривают соблюдение финансовых коэффициентов («ковенанты»), которые рассчитываются на основании консолидированных финансовых показателей компании RG Brands Holding Limited, материнской компании АО «RG Brands», и его дочерних компаний. Несоблюдение указанных финансовых коэффициентов дает банкам право требовать досрочный возврат денежных средств по существующим обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2024 г. заемные средства в сумме 21,519,706 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 12,900,728 тыс. тенге) были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными условиями договоров. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации для расчета финансовых ковенантов, которая не входит в периметр консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands», и его дочерних компаний и, следовательно, не смогли определить корректность классификации остатков по указанным кредитным соглашениям в сумме 21,519,706 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 г. в составе долгосрочных обязательств (31 декабря 2023 г.: 12,900,728 тыс. тенге). Следовательно, мы не смогли определить, требуются ли корректировки указанного показателя по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. и соответствующего примечания к консолидированной финансовой отчетности. Мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2023 г. также содержало соответствующую оговорку.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

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 консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что кроме вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», иные ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении, отсутствуют.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, выпущенными СМСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная 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 консолидированной 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 нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Иван Мудриченко
Руководитель аудиторского задания
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000415
от 13 января 2017 г.

Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

1 августа 2025 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Приме-чание	2024 г.	2023 г.
Выручка	5	170,941,159	171,461,101
Себестоимость	6	(96,201,295)	(104,267,329)
Валовая прибыль		**74,739,864**	**67,193,772**
Расходы по реализации	7	(41,560,817)	(40,855,451)
Общие и административные расходы	8	(11,281,864)	(11,827,112)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		**21,897,183**	**14,511,209**
Расходы по финансированию	9	(6,699,476)	(13,241,837)
Доход от курсовой разницы, нетто	16	2,856,374	671,054
Инвестиционные (расходы)/доходы, нетто		(114,427)	1,456,649
Прочие доходы		884,596	1,687,761
Прибыль до налогообложения		**18,824,250**	**5,084,836**
Расходы по подоходному налогу	10	(4,694,167)	(2,711,686)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		**14,130,083**	**2,373,150**
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль			
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовая разница от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		(118,839)	145,183
Убыток от реклассификации в прибыли или убытки от выбытия иностранного подразделения		-	(385,352)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога		**(118,839)**	**(240,169)**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		**14,011,244**	**2,132,981**
Прибыль на акцию			
В расчете базовой и разводненной на простую акцию, в тенге	11	4,092	687

От имени руководства Группы:

Республикасы Алматы қаласы Акционерлік қоғамы Қазақстан город Алматы Акционерное общество Республика Казахстан RG BRANDS

Зурдинов М. Т.
Член правления АО «RG Brands»

1 августа 2025 г.

Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

1 августа 2025 г.

Примечания на стр. 14-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	45,435,785	35,183,307
Авансы выданные	13	1,381,294	3,784,068
Займы, выданные связанной стороне	29	-	3,279,556
Гудвил		-	68,026
Активы в форме права пользования		403,102	735,611
Нематериальные активы		176,727	211,193
Банковские депозиты	18	241,602	204,859
Итого долгосрочные активы		**47,638,510**	**43,466,620**
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	14	25,845,703	26,079,316
Торговая дебиторская задолженность	15	11,633,098	9,538,709
Авансы выданные	13	4,353,936	5,195,516
Прочие финансовые активы	16	35,842,963	2,235,251
Займы, выданные связанной стороне	29	6,158,154	1,124,645
Прочие текущие активы	17	4,011,880	2,277,537
Банковские депозиты	18	46,489	817,000
Денежные средства и их эквиваленты	18	4,298,658	2,191,499
Итого текущие активы		**92,190,881**	**49,459,473**
ИТОГО АКТИВЫ		**139,829,391**	**92,926,093**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Выпущенный капитал	19	2,787,696	2,787,696
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	19	(947,400)	(947,400)
Резервы	20	1,895,263	2,635,415
Нераспределенная прибыль		16,004,956	7,694,679
Итого капитал		**19,740,515**	**12,170,390**
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	21	23,333,118	12,900,728
Задолженность по облигациям	22	29,773,630	332,812
Доходы будущих периодов	26	1,004,248	616,336
Обязательства по аренде		146,588	485,995
Обязательства по отложенному подоходному налогу	10	5,985,700	5,030,947
Итого долгосрочные обязательства		**60,243,284**	**19,366,818**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Приме-чание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	23	25,463,068	17,135,201
Займы	21	16,715,976	20,280,301
Корпоративный подоходный налог к уплате		550,138	13,478
Прочие налоги к уплате	25	2,694,472	3,314,384
Обязательства по аренде		282,743	405,284
Доходы будущих периодов	26	720,786	1,843,884
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	24	13,418,409	18,396,353
Итого текущие обязательства		**59,845,592**	**61,388,885**
Итого обязательства		**120,088,876**	**80,755,703**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**139,829,391**	**92,926,093**

От имени руководства Группы:

Зурдинов М. Т.
Член правления АО «RG Brands»

1 августа 2025 г.

RG BRANDS

Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

1 августа 2025 г.

Примечания на стр. 14-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Выпущенный капитал	Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы/выкупленные	Резерв переоценки основных средств	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2023 г.	**2,787,696**	**(947,400)**	**3,515,133**	**(10,327)**	**2,541,386**	**7,886,488**
Прибыль за год	-	-	-	-	2,373,150	2,373,150
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	(240,169)	-	(240,169)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(240,169)	2,373,150	2,132,981
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(629,222)	-	629,222	-
Прибыль от выбытия дочерней компании (Примечание 1)	-	-	-	-	2,150,921	2,150,921
На 31 декабря 2023 г.	**2,787,696**	**(947,400)**	**2,885,911**	**(250,496)**	**7,694,679**	**12,170,390**
Прибыль за год	-	-	-	-	14,130,083	14,130,083
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	(118,839)	-	(118,839)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(118,839)	14,130,083	14,011,244
Убыток от сделок под общим контролем (Примечание 22)	-	-	-	-	(6,441,119)	(6,441,119)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(621,313)	-	621,313	-
На 31 декабря 2024 г.	**2,787,696**	**(947,400)**	**2,264,598**	**(369,335)**	**16,004,956**	**19,740,515**

От имени руководства Группы:

Зурдинов М. Т.
Член правления АО «RG Brands»

1 августа 2025 г.

Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

1 августа 2025 г.

Примечания на стр. 14-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Приме-чание	2024 г.	2023 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		18,824,250	5,084,836
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 7, 8	3,640,195	3,232,872
Расходы по финансированию	9	6,699,476	13,241,837
Доход от курсовой разницы, нетто		(2,856,374)	(671,054)
Убыток от выбытия основных средств		21,511	13,816
Возмещение расходов по реализации методом зачета		(1,191,047)	(911,811)
Инвестиционные расходы/(доходы), нетто		114,427	(1,456,649)
Списание бракованных товаров и материалов	8	821,163	1,160,483
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	6	159,970	104,972
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам		256,079	143,023
(Восстановление)/начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	8	(83,002)	21,531
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		**26,406,648**	**19,963,856**
Изменение товарно-материальных запасов		(747,520)	5,045,831
Изменение торговой дебиторской задолженности		(1,045,794)	(3,221,312)
Изменение авансов выданных		904,808	(1,052,983)
Изменение прочих текущих активов		(1,195,869)	(1,972,098)
Изменение кредиторской задолженности		7,606,467	(3,913,090)
Изменение налогов к уплате		(211,516)	(1,293,900)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(16,833,344)	(6,912,983)
		14,883,880	**6,643,321**
Изменение долгосрочных авансов выданных		1,679,871	(1,177,213)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		**16,563,751**	**5,466,108**
Проценты уплаченные		(7,364,373)	(7,030,541)
Подоходный налог уплаченный		(3,611,149)	(3,879,045)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		**5,588,229**	**(5,443,478)**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Приме-чание	2024 г.	2023 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13,464,505)	(6,994,111)
Поступление от продажи прочих финансовых активов		74,009,510	136,102,329
Покупка прочих финансовых активов		(62,600,237)	(129,483,307)
Займы, выданные связанной стороне		(3,020,092)	(4,348,388)
Поступление от займов, выданных связанной стороне		2,114,390	978,085
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов для продажи		138,563	46,478
Чистый приток денежных средств от выбытия дочерней компании	1	-	897,680
Снятие с банковского депозита		62,413,701	39,592,901
Пополнение банковского депозита		(61,633,960)	(39,722,441)
Проценты полученные		82,536	61,995
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(1,960,094)**	**(2,868,779)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Заемные средства полученные	21	26,271,368	7,253,240
Погашение заемных средств	21	(20,062,945)	(32,882,840)
Поступление от выпуска облигаций	22	-	27,128,008
Погашение задолженности по облигациям	22	(7,454,696)	(19,760,821)
Погашение обязательств по аренде		(209,422)	(5,142)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(1,455,695)**	**(18,267,555)**
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		**2,172,440**	**(26,579,812)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	**18**	**2,191,499**	**29,358,569**
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам		(65,281)	(587,258)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	**18**	**4,298,658**	**2,191,499**

От имени руководства Группы:

Зурдинов М. Т.
Член правления АО «RG Brands»

1 августа 2025 г.

Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

1 августа 2025 г.

Примечания на стр. 14-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Основной деятельностью АО «RG Brands» и его дочерних компаний («Группа») является производство, реализация и дистрибуция соков, газированных безалкогольных и энергетических напитков, молока, бутилированной питьевой воды, упакованного чая. Деятельность Группы осуществляется в основном на территории Республики Казахстан.

Структура собственности Компании

Холдинговая компания АО «RG Brands» («RG Brands» или «Компания») была первоначально зарегистрирована 22 июня 1998 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью. Компания была перерегистрирована в акционерное общество 27 марта 2001 г.

Акционеры и конечные владельцы Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. раскрыты в Примечании 19.

Структура и операции Группы

В структуру Группы входят Компания и следующие дочерние компании:

	Долевое участие		Право голоса	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	100%	100%	100%	100%
ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ООО «ЭрДжи Брэндс Север»	100%	100%	100%	100%

АО «RG Brands» осуществляет управленческие функции по организации деятельности своих дочерних компаний.

ТОО «RG Brands Kazakhstan» («RG Brands Kazakhstan») осуществляет следующие виды деятельности:

- производство соков и сокосодержащих напитков под товарными знаками «Gracio», «DaDa» и «Нектар Солнечный»;
- производство прохладительных газированных напитков под товарными знаками «Pepsi», «Seven-Up», «Mirinda» и «Нектар Солнечный газированный»;
- расфасовка, реализация и распространение различных сортов чая из импортируемого сырья под товарными знаками «Piala»/«Пиала»;
- производство ультрапастеризованного молока под товарным знаком «Moe»;
- производство бутилированной воды под товарным знаком «A'SU»;
- производство холодного чая под товарными знаками «Piala Ice Tea» и «Lipton Ice Tea»;
- производство энергетических напитков под товарными знаками «Yeti», «Lavina»;
- продажа и распределение на территории Республики Казахстан и стран ближнего зарубежья продукции Группы.

ТОО «Uni Commerce Ltd.» и ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan» осуществляют коммерческую деятельность по оптовой и розничной реализации товаров народного потребления.

В 2023 г. на основании решения общего собрания акционеров, Группа продала 100% долю в уставном капитале дочерней компании ИП ООО «RG Brands South» материнской компании RG Brands Holding Limited. На дату выбытия, данная дочерняя компания не являлась значительным компонентом, не представляло собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения операций Группы. Соответственно, финансовые результаты дочерней компании за 2023 г., как и результат от выбытия не отражались как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

На дату выбытия чистые обязательства ИП ООО «RG Brands South» состояли из следующих активов и обязательств:

	2023 г.
Основные средства	1,030,961
Товарно-материальные запасы	498,569
Торговая дебиторская задолженность	280,469
Нематериальные активы	1,860
Прочие текущие активы	493,973
Краткосрочные авансы выданные	166,651
Денежные средства и их эквиваленты	45,627
Всего активы	**2,518,110**
Кредиторская задолженность	(3,671,494)
Прочие налоги к уплате	(7,225)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(47,005)
Всего обязательства	**(3,725,724)**
Итого чистые обязательства	**(1,207,614)**
Доход от выбытия дочерней компании:	
Сумма полученного вознаграждения	943,307
За вычетом: чистых обязательств выбывшей дочерней компании	1,207,614
Доход от выбытия	**2,150,921**
Чистый приток денежных средств от выбытия дочерней компании:	
Сумма полученного вознаграждения	943,307
За вычетом: денежных средств выбывшей дочерней компании	(45,627)
Чистый приток денежных средств	**897,680**

ООО «ЭрДжи Брэндс Север» («ЭрДжи Брэндс Север») было основано в 2016 г. в Новосибирской области Российской Федерации с целью продажи и распространения на территории Российской Федерации продукции Группы.

Все дочерние компании, кроме «ЭрДжи Брэндс Север», которая зарегистрирована в Российской Федерации, зарегистрированы в Республике Казахстан.

Головной офис Группы расположен в г. Алматы, ее производственные мощности расположены в г. Алматы, Алматинской области и г. Костанай, все в Республике Казахстан.

Группа также экспортирует продукцию в Кыргызскую Республику, Российскую Федерацию и Республику Узбекистан.

Юридический адрес:	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, 212 Б
Форма собственности:	Частная

Количество сотрудников по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составило 1,485 и 1,567 человек, соответственно.

Соглашения по розливу с Pepsi и Seven-Up International

Группа осуществляет свою деятельность по производству и дистрибуции газированных безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенными между «RG Brands Kazakhstan» и Pepsico Inc. и «RG Brands Kazakhstan» и Seven-Up International. Согласно данным соглашениям, права на розлив, продажу и дистрибуцию продукции PepsiCo и Seven-Up в Республике Казахстан были предоставлены «RG Brands Kazakhstan» до 31 декабря 2025 г.

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа применила ряд поправок к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), которые являются обязательными для отчетного периода, который начинается 1 января 2024 г. или после этой даты. Их применение не оказало какого-либо существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Уточнения, касающиеся последующей оценки операций по продаже и обратной аренде продавцом-арендатором;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация долговых обязательств с ковенантами;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – Раскрытие информации о механизмах финансирования поставщиками;
- МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом».

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

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 - «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Группа будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. Влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы данных стандартов находится в процессе анализа.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Принципы подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, земли, зданий и сооружений, машин и оборудования, которые учитываются по справедливой стоимости или переоцененной стоимости, как поясняется ниже в учетной политике. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, предоставленного взамен активов.

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 наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая 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 1, 2, или 3 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 либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы обоснованно полагает, что Группа обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, представленная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Существенные положения учетной политики представлены ниже

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании).

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все сделки между компаниями внутри Группы, активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и движение денежных средств в рамках Группы, при консолидации исключаются.

Сегментная информация

На основе внутренних отчетов Группы, регулярно проверяемых главными должностными лицами, ответственными за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, Группа определила следующие операционные сегменты: собственные товарные знаки: соки и напитки; собственные товарные знаки: пакетированный чай, пакетированное молоко и продукты питания; и товары для перепродажи. Ответственным за принятие операционных решений Группы является ее Председатель правления.

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности, такие как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Несмотря на это, прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Группы и его дочерних компаний в Республике Казахстан и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний сделки в валютах, отличных от функциональной валюты компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату составления отчетности. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникают, кроме курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, которые включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности, финансовая отчетность компании ООО «ЭрДжи Брэндс Север» (иностранная компания Группы) была пересчитана из российских рублей, функциональной валюты данной компании, в тенге, используя следующие обменные курсы:

- активы и обязательства были пересчитаны по обменным курсам на отчетную дату;
- доходы и расходы были пересчитаны по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок; и
- доходы/(убытки) от курсовой разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, отражаются как курсовые разницы от перевода иностранных операций в прочем совокупном доходе/(убытке).

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге по состоянию на 31 декабря:

	2024 г.	2023 г.
Доллар США	523.54	454.56
Евро	546.47	502.24
Российский рубль	4.99	5.06
Узбекский сум	4.06	3.69
Киргизский сом	6.02	5.10
Китайский юань	71.72	63.94

Признание выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, на которое, как планируется, Группа будет иметь право в соответствии с указаниями в договоре с покупателем. Цена операции – это сумма возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, налог на добавленную стоимость).

Группа признает выручку, когда она выполняет обязанность к исполнению путем передачи контроля над товаром. Актив передается, когда покупатель получает контроль над таким активом. Обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, когда выполняются следующие условия:

- У Группы имеется существующее право на оплату актива;
- У покупателя имеется право собственности на актив;
- Группа передала право физического владения активом;
- Покупатель подвержен значительным рискам и выгодам, связанным с правом собственности на актив;
- Покупатель принял актив.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Группы по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. 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.

Обязательства по отложенному подоходному налогу отражаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и ассоциированные компании и долевого участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда Группа может контролировать сторнирование временной разницы и возможно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Активы по отложенному подоходному налогу в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой возможно, что будет достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой можно использовать выгоды временных разниц и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

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 том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отложенный подоходные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отраженным в прочем совокупном доходе или непосредственно на счетах учета капитала, в этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или капитала, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект отражается при учете объединения предприятий.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли, относящейся к акционерам Группы, за период на средневзвешенное количество выпущенных простых акций, а разводненная прибыль на акцию рассчитывается при рассмотрении средневзвешенного количества выпущенных потенциальных простых акций с разводняющим эффектом в дополнении к количеству выпущенных простых акций.

Основные средства

Земля и здания и сооружения, машины и оборудование

После первоначального признания в бухгалтерском учете земля, здания и сооружения, машины и оборудование отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки.

Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась несущественной.

Разница между износом, начисленным на переоцененный актив, и износом, начисленным на первоначальную стоимость такого актива, каждый год переносится из резерва переоценки в нераспределенную прибыль. В случае выбытия актива, любой резерв переоценки, относящийся к определенному выбывающему активу, переносится в нераспределенную прибыль.

Основные средства, кроме земли, зданий и сооружений, машин и оборудования

Основные средства, кроме земли, зданий и сооружений, машин и оборудования представлены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытка от обесценения. Стоимость основных средств, построенных самой Группой, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. Проценты капитализируются в соответствии с учетной политикой в отношении займов и затрат по займам, указанной ниже. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств, по которым начисляется износ на основе нижеуказанного метода.

Последующие затраты

Затраты, понесенные по замене компонента отдельно учитываемого основного средства, капитализируются по текущей стоимости амортизируемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного основного средства. Все прочие расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как расходы в момент их возникновения.

Износ, кроме износа производственных активов

Износ начисляется и отражается в прибылях и убытках по прямолинейному методу в течение ожидаемого срока полезной службы отдельных активов.

Износ начисляется с момента приобретения актива, или в отношении активов, построенных самой Группой, с момента завершения строительства и готовность к началу эксплуатации актива. Износ на землю не начисляется. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Здания и сооружения	от 13 до 20 лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Транспортные средства	от 7 до 14 лет
Прочее	от 3 до 14 лет

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Износ производственных активов

Производственный метод амортизации используется в производственных дивизионах Группы и применяется к основным средствам, непосредственно участвующим в производстве торговой продукции Группы. Износ начисляется и отражается в прибылях и убытках на основе метода единиц производства, исходя из ожидаемой производительности актива, основанной на технических показаниях данного актива.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления таких признаков осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если актив не генерирует денежные потоки, независимые от других активов, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден рациональный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогообложения, отражающую текущие рыночные оценки стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущих потоков денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты по оплате труда и те накладные расходы, которые были понесены при доведении товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставке в существующее месторасположение. Себестоимость определяется по методу ФИФО. Чистая стоимость реализации основана на возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат по дальнейшей переработке, а также затрат по маркетингу, реализации и доставке.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Признание и прекращение признания всех финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»). Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости;
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Группы, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, не предусматривающей удержание активов с целью получения предусмотренных договором денежных потоков;
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, и которые не обращаются на организованном рынке, учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, за вычетом суммы возможного обесценения. Процентные доходы признаются с использованием эффективной процентной ставки.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности создается на основе модели ожидаемых кредитных убытков. Группа учитывает предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Основными факторами, которые Группа рассматривает на предмет обесценения дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус, история сбора и прогнозные макроэкономические факторы.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе и на банковских счетах, а также срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. В случае, если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая кредиторскую задолженность и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли и убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли и убытке затрат, компенсируемых субсидиями.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

Экономические выгоды от получения государственных займов по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимости, рассчитанной по действующим рыночным ставкам.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Группы, изложенной в Примечании 3, Руководство применяет суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценках на дату консолидированного отчета о финансовом положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Переоценка основных средств

Группа учитывает землю, здания и сооружения, машины и оборудование по переоцененной стоимости.

Оценка земли, зданий и сооружений, машин и оборудования была проведена независимым оценщиком по состоянию на 1 октября 2020 г. Оценка, соответствующая Международным Стандартам Оценки, была сделана на основании (а) затратного метода и (б) анализа продаж объектов-аналогов, скорректированных на различия с объектами оценки. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономической амортизации активов Компании как единицы, генерирующей денежные потоки. Описание методов оценки раскрыто в Примечании 12.

Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость земли, зданий и сооружений, машин и оборудования не отличается значительно от их балансовой стоимости.

5. ВЫРУЧКА

	2024 г.	2023 г.
Доход от реализации соков, сокосодержащих напитков и газированных безалкогольных напитков	145,406,768	142,911,109
Реализация упакованного чая, пакетированного молока и продуктов питания	25,084,469	28,356,641
Доход от реализации товаров для перепродажи	449,922	193,351
	170,941,159	**171,461,101**

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2024 г.	2023 г.
Сырье и прочие материалы	87,438,770	95,419,209
Заработная плата и соответствующие налоги	3,026,433	3,239,716
Ремонт	1,901,200	1,952,674
Износ и амортизация	1,898,695	1,790,454
Коммунальные услуги	1,171,271	1,115,652
Себестоимость товаров, приобретенных для перепродажи	315,296	209,297
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	159,970	104,972
Прочие затраты	289,660	435,355
	96,201,295	**104,267,329**

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2024 г.	2023 г.
Транспортные расходы	17,265,855	19,097,404
Расходы по торговым представителям	8,303,577	6,880,432
Рекламные кампании и маркетинговые исследования	6,804,767	8,462,166
Заработная плата и соответствующие налоги	3,348,041	3,081,959
Складские услуги	3,194,987	2,130,386
Износ и амортизация	1,562,184	1,258,025
Расходы на рекламу и рекламные материалы	538,253	881,470
Налоги, кроме подоходного налога	44,380	29,896
Командировочные расходы	645	2,476
Прочие расходы по реализации	1,689,175	1,656,818
Возмещение расходов по реализации	(1,191,047)	(2,625,581)
	41,560,817	**40,855,451**

Возмещение расходов по реализации включают возмещения по рекламным кампаниям и маркетинговым исследованиям от Pepsi Lipton International Limited и Portfolio Concentrate Solutions UC.

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	4,600,317	4,510,811
Информационные услуги	838,247	929,962
Списание бракованных товаров	821,163	1,160,483
Налоги, кроме подоходного налога	792,718	913,811
Услуги связи	573,906	663,803
Банковские услуги	421,443	430,301
Консалтинговые услуги	343,745	243,499
Представительские расходы	321,230	298,002
Ремонт	305,667	389,235
Коммунальные услуги	275,776	122,106
Транспортные расходы	257,127	231,843
Командировочные расходы	208,443	210,146
Износ и амортизация	179,316	184,393
Страхование	168,789	200,937
Юридические услуги	168,098	103,627
Услуги охранных агентств	147,895	106,390
Обучение	46,823	37,427
Расходы по аренде	11,695	52,184
Расходы по пеням и штрафам	8,873	11,469
Прочее	873,595	1,005,152
(Восстановление)/начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(83,002)	21,531
	11,281,864	**11,827,112**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., расходы на аудиторские услуги были включены в состав общих и административных расходов в размере 70,252 тыс. тенге (2023 г.: 50,423 тыс. тенге).

9. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	2024 г.	2023 г.
Процентные расходы по банковским займам	3,212,343	5,318,187
Проценты и прочие операции с облигациями	3,141,865	7,341,244
Прочее	345,268	582,406
	6,699,476	**13,241,837**

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	3,739,414	2,766,772
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	954,753	(55,086)
Итого расходы по подоходному налогу	**4,694,167**	**2,711,686**

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учета. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу рассчитаны по ставкам, применение которых ожидается в течение периода возмещения активов или погашения обязательств.

В Республике Казахстан, где расположены основные предприятия Группы, ставка подоходного налога в 2024 и 2023 гг. составляла 20%.

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	18,824,250	5,084,836
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	3,764,850	1,016,967
Эффект прочих постоянных разниц	929,317	1,694,719
Расходы по подоходному налогу	**4,694,167**	**2,711,686**

Изменение в отложенном налоге представлено следующим образом:

	На 1 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 г.
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	33,496	(24,345)	9,151
Начисленные резервы по отпускам и бонусам	140,782	53,279	194,061
Резервы под обесценение товарно-материальных запасов	39,343	31,994	71,337
Прочие активы	41,579	(26,176)	15,403
Основные средства и нематериальные активы	(5,286,147)	(989,505)	(6,275,652)
	(5,030,947)	**(954,753)**	**(5,985,700)**

	На 1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2023 г.
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	47,294	(13,798)	33,496
Начисленные резервы по отпускам и бонусам	112,177	28,605	140,782
Резервы под обесценение товарно-материальных запасов	18,349	20,994	39,343
Прочие активы	35,880	5,699	41,579
Прочие обязательства	(309,524)	309,524	-
Основные средства и нематериальные активы	(4,990,209)	(295,938)	(5,286,147)
	(5,086,033)	**55,086**	**(5,030,947)**

11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ

Прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, применимой к акционерам, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течение года, как показано ниже.

	2024 г.	2023 г.
Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию		
Прибыль за год	14,130,083	2,373,150
Средневзвешенное количество простых акций	3,452,730	3,452,730
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	**4,092**	**687**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. не было финансовых инструментов с эффектом разводнения, либо прочих финансовых инструментов, которые могут требовать у Группы выпуска простых акций.

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи («КФБ»), Группа рассчитала балансовую стоимость акции на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расчет балансовой стоимости одной простой акции		
Чистые активы Группы, не включая нематериальные активы на 31 декабря	19,563,788	11,959,197
Количество размещенных простых акций (Примечание 19)	3,452,730	3,452,730
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	**5,666**	**3,464**

Балансовая стоимость одной привилегированной акции представлена ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции		
Сальдо привилегированных акций, удерживаемых внутри Группы	947,400	947,400
Количество размещенных привилегированных акций (Примечание 19)	789,500	789,500
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	**1,200**	**1,200**

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 1 января 2023 г.	**2,058,091**	**5,742,189**	**26,931,347**	**144,050**	**2,012,052**	**2,607,690**	**39,495,419**
Поступления	33,235	378,481	2,158,917	-	1,740,791	2,644,981	6,956,405
Выбытие дочерней компании (Примечание 1)	-	-	(1,118,369)	(14,061)	(21,372)	-	(1,153,802)
Внутренние перемещения	-	1,088,044	4,373,084	15,573	(1,356,834)	(4,119,867)	-
Выбытия	-	-	(48,240)	-	-	(78,810)	(127,050)
На 31 декабря 2023 г.	**2,091,326**	**7,208,714**	**32,296,739**	**145,562**	**2,374,637**	**1,053,994**	**45,170,972**
Поступления	25,290	777	107,239	-	846,457	12,852,368	13,832,131
Внутренние перемещения	-	4,392,528	3,218,664	-	(555,757)	(7,055,435)	-
Выбытия	-	(133,268)	(38,572)	-	(27,949)	(3,936)	(203,725)
На 31 декабря 2024 г.	**2,116,616**	**11,468,751**	**35,584,070**	**145,562**	**2,637,388**	**6,846,991**	**58,799,378**
Накопленный износ							
На 1 января 2023 г.	**-**	**(1,062,833)**	**(4,461,595)**	**(135,376)**	**(1,288,543)**	**-**	**(6,948,347)**
Начисление за год	-	(450,305)	(2,499,108)	(7,026)	(239,242)	-	(3,195,681)
Выбытие дочерней компании (Примечание 1)	-	-	116,606	3,047	3,188	-	122,841
Выбытия	-	-	33,522	-	-	-	33,522
На 31 декабря 2023 г.	**-**	**(1,513,138)**	**(6,810,575)**	**(139,355)**	**(1,524,597)**	**-**	**(9,987,665)**
Начисление за год	-	(466,216)	(2,677,824)	(3,333)	(272,206)	-	(3,419,579)
Выбытия	-	-	16,103	-	27,548	-	43,651
На 31 декабря 2024 г.	**-**	**(1,979,354)**	**(9,472,296)**	**(142,688)**	**(1,769,255)**	**-**	**(13,363,593)**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	**2,116,616**	**9,489,397**	**26,111,774**	**2,874**	**868,133**	**6,846,991**	**45,435,785**
31 декабря 2023 г.	**2,091,326**	**5,695,576**	**25,486,164**	**6,207**	**850,040**	**1,053,994**	**35,183,307**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные средства с балансовой стоимостью 13,989,926 тыс. тенге и 14,318,616 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 21). Группа не имеет права использовать данные основные средства в качестве залога по другим заемным средствам или продать их.

Оценка основных средств Группы была проведена независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 1 октября 2020 г. В результате, Группа признала доход от переоценки земли на сумму 468,696 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 93,739 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, зданий и сооружений на сумму 809,951 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 161,990 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также признала доход от переоценки машин и оборудования на сумму 3,167,008 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 633,402 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, и убыток от переоценки машин и оборудования на сумму 440,813 тыс. тенге в составе прибылей и убытков.

Оценка, соответствующая Международным стандартам оценки, была определена на основе (а) затратного подхода, (б) доходного подхода и (с) сравнительного подхода, скорректированных с учетом различий с оцениваемым активом, что является оценкой справедливости стоимости уровня 3 в иерархии справедливой стоимости.

Оценщик отнес часть основных средств Группа к специализированным активам, которые не могут быть проданы отдельно от предприятий, в которых они используются. Для определения их справедливой стоимости оценщик использовал затратный подход к оценке: определил полную стоимость замещения (ПСЗ) активов и их амортизацию. Оценщик определил ПСЗ активов, по которым Компания предоставила информацию о технических параметрах, на основе удельных затрат на строительство и на основе анализа предложений о продаже новых аналогичных объектов. Амортизация активов, оцененная по затратному подходу, была определена на основе сравнения их возраста и нормального срока использования.

Для неспециализированных активов оценщик использовал рыночный подход для оценки при анализе их справедливой стоимости. При рыночном подходе к оценке оценщик использовал метод прямого сравнения: корректировал предложения о продаже аналогичных объектов на вторичном рынке на различие их характеристик и характеристик анализируемых объектов.

Оценщик оценил оставшийся срок полезного использования каждого актива на основе сравнения их возраста и нормального срока использования.

Для проверки экономической амортизации активов Группы как единицы, генерирующей денежные потоки, использовался метод дисконтированных денежных потоков (ДДП). Средневзвешенная стоимость капитала на уровне 19.08% использовалась в качестве ставки дисконтирования в модели. Прогнозы выручки, себестоимости, административных расходов, капитальных вложений, амортизаций, налога основывались на средних исторических результатах Группы, скорректированных с учетом индекса потребительских цен в Республике Казахстан, роста клиентской базы и прогнозов обменных курсов валют. Оценщик использовал долгосрочный уровень инфляции в Республике Казахстан 1.89% в качестве терминального темпа роста.

Если бы земля, здания и сооружения, машины и оборудование Группы были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составила бы 33,873,984 тыс. тенге и 29,184,236 тыс. тенге, соответственно.

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные:		
Авансы выданные	852,273	2,474,920
Авансы, выданные за основные средства	529,021	1,281,677
Прочее	-	27,471
	1,381,294	**3,784,068**
Текущие:		
Авансы, выданные за услуги и товарно-материальные запасы	4,353,936	5,331,930
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	-	(136,414)
	4,353,936	**5,195,516**

Долгосрочные авансы выданные в основном включают авансы за размещение рекламы сроком до 2026 г.

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье и материалы	11,255,352	11,054,631
Готовая продукция	7,649,630	8,006,996
Упаковочные материалы	5,333,849	4,389,348
Запасные части	963,344	1,618,640
Прочее	1,000,215	1,206,418
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(356,687)	(196,717)
	25,845,703	**26,079,316**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. товарно-материальные запасы с оценочной стоимостью 8,493,669 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 5,166,750 тыс. тенге) находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 21).

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	11,678,852	9,553,454
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(45,754)	(14,745)
	11,633,098	**9,538,709**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллары США	8,379,252	5,461,559
Тенге	3,020,814	3,890,224
Российские рубли	233,032	183,338
Киргизские сомы	-	3,588
	11,633,098	**9,538,709**

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности, Группа рассматривает дебиторскую задолженность на предмет обесценения, ее просроченный статус, историю сбора и прогнозные макроэкономические факторы. Концентрация кредитного риска ограничена в связи с обширной и не связанной с Группой клиентской базой.

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость
Инвестиции в ценные бумаги	2.25-6.30%	35,842,963	3.45%	2,235,251
		35,842,963		**2,235,251**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. прочие финансовые активы включают инвестиции в ценные бумаги, такие как облигации с купоном от 2.25% до 6.30% годовых, акции и казначейские векселя на сумму 35,842,963 тыс. тенге. Данные ценные бумаги учитываются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. прочие финансовые активы были выражены в долларах США.

В результате волатильности курса доллара США к тенге в течение 2024 г. Группа признала доход от курсовой разницы по прочим финансовым активам на сумму 3,260,451 тыс. тенге.

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. прочие текущие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие финансовые активы:		
Задолженность сотрудников	123,902	138,983
Прочая дебиторская задолженность	779,759	584,614
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	1,146,329	12,312
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	-	(13,682)
	2,049,990	**722,227**
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	251,513	526,418
Прочие налоги к возмещению	1,710,377	1,028,892
	1,961,890	**1,555,310**
	4,011,880	**2,277,537**

По состоянию на 31 декабря 2024 прочие текущие активы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	2,401,406	2,142,522
Доллары США	1,610,474	135,015
	4,011,880	**2,277,537**

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Деньги на счетах в банках, в тенге	2,580,131	626,452
Деньги на счете у брокера	753,415	31,483
Операции обратное «РЕПО»	649,447	-
Деньги на валютных счетах в банках	273,941	1,500,355
Деньги в пути	21,279	7,464
Деньги на прочих счетах в банках, в тенге	17,986	10,028
Деньги в кассе	2,459	15,717
	4,298,658	**2,191,499**

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	3,336,823	691,144
Доллары США	760,341	1,456,813
Российские рубли	192,028	40,389
Евро	9,462	3,149
Прочее	4	4
	4,298,658	**2,191,499**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. депозиты, отраженные в составе строки отчета о консолидированном финансовом положении «Банковские депозиты», включают в основном сберегательный счет в АО «Нурбанк» на сумму 239,016 тыс. тенге, счет выражен в долларах США, ставка вознаграждения 1.8%.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. депозиты, отраженные в составе строки отчета о консолидированном финансовом положении «Банковские депозиты», включают в основном сберегательный счет в АО «Евразийский Банк» на сумму 817,000 тыс. тенге, счет выражен в тенге, ставка вознаграждения 14.5%.

19. КАПИТАЛ

Зарегистрированный и выпущенный акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составляет 2,787,696 тыс. тенге соответственно. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. акционерный капитал был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. акционерный капитал состоял из 1,800,000 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, 1,642,092 простых акций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 10,638 простых акций с номинальной стоимостью 3,633.54 тенге каждая и 789,500 привилегированных акций с номинальной стоимостью 1,200 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. акционеры Группы представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество простых акций		Сумма	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
RG Brands Holding Limited	98.05%	98.05%	3,385,375	3,385,237	1,765,290	1,764,789
Калтаев Т.С.	0.87%	0.87%	30,000	30,000	33,400	33,400
Агыбаев А.Е.	0.55%	0.55%	19,000	19,000	21,125	21,125
Баязеров Р.Д.	0.53%	0.53%	18,355	18,355	20,481	20,481
Халяпин А.В.	-	0.00%	-	138	-	501
	100%	**100%**	**3,452,730**	**3,452,730**	**1,840,296**	**1,840,296**

23 сентября 2024 г. RG Brands Holding Limited выкупила акции у Халяпина А. В. в количестве 138 штук за 138 тыс. тенге.

20. РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резерв переоценки основных средств	2,264,598	2,885,911
Резерв от пересчета иностранных валют	(369,335)	(250,496)
	1,895,263	**2,635,415**

21. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Заемные средства:		
Долгосрочные займы	23,333,118	12,900,728
Краткосрочные банковские займы и краткосрочная часть долгосрочных банковских займов	16,309,609	19,917,066
	39,642,727	**32,817,794**
Начисленные проценты к уплате	406,367	363,235
Итого заемные средства	**40,049,094**	**33,181,029**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. заемные средства подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
По требованию или в течение одного года	16,715,976	20,280,301
От двух до пяти лет	18,414,244	11,909,957
Свыше пяти лет	4,918,874	990,771
	40,049,094	**33,181,029**

Долгосрочные займы

В 2024 г. Группа заключила договор синдицированного займа с АО «Банк Развития Казахстана», АО «Нурбанк» и АО «Банк ЦентрКредит» с общим лимитом на сумму 26,500,000 тыс. тенге на инвестиции и пополнение оборотных средств, со сроком траншей от 12 мес. до 120 мес. Диапазон ставок вознаграждения по синдицированному займу составляет от 7.39% до 18.25%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 16,882,529 тыс. тенге, в том числе перед АО «Банк ЦентрКредит» - 7,000,000 тыс. тенге, АО «Банк Развития Казахстана» - 6,828,661 тыс. тенге, АО «Нурбанк» - 3,053,868 тыс. тенге. По субсидированной ставке по части займа от АО «Нурбанк», Группа признала доходы будущих периодов на сумму 815,083 тыс. тенге (Примечание 26). Синдицированный заем по части займа от «Банк Развития Казахстана» обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 470,075 тыс. тенге. Синдицированный заем по части займа от АО «Банк ЦентрКредит» обеспечен товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 3,500,000 тыс. тенге.

В 2024 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 4,906,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств со сроком до мая 2026 г. Конечная ставка составляет 7.41%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 4,906,000 тыс. тенге. Заем обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 1,041,094 тыс. тенге.

В 2023 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 600,000 тыс. тенге на инвестиции и пополнение оборотных средств со сроком транша 120 месяцев и 60 месяцев соответственно. В 2024 г. Группа внесла изменения в условия финансирования, в результате которых лимит был увеличен с 600,000 тыс. тенге до 5,000,000 тыс. тенге. Конечная ставка составляет 6%. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 3,562,167 тыс. тенге. Также, в 2023 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 3,000,000 тыс. тенге. Цель использования займа – инвестиции. Срок кредитной линии – 84 месяца, конечная ставка составляет 15.75%. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 1,245,515 тыс. тенге.

В 2022 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО «Евразийский Банк» на сумму 7,883,000 тыс. тенге, из которых 6,183,000 тыс. тенге привлечены на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 г. в рамках всех невозобновляемых кредитных линий составила 3,751,595 тыс. тенге, в том числе по всем траншам на инвестиции – 1,432,970 тыс. тенге, на пополнение оборотных средств – 2,318,625 тыс. тенге. Привлеченные транши субсидированы, конечная ставка составляет 5% и 7%. По субсидированной ставке Группа признала доходы будущих периодов на сумму 289,925 тыс. тенге (Примечание 26). Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге по ряду кредитных соглашений, составляет 1,602,805 тыс. тенге.

В 2022 г. лимиты, заключенные с ДБ АО «Сбербанк», перешли по договору цессии в АО «Народный Банк Казахстана». Нижеуказанные лимиты первоначально заключены с АО ДБ «Сбербанк»: в 2022 г. Группа заключила кредитные соглашения об открытии возобновляемых кредитных линий на сумму 3,000,000 тыс. тенге, из которых 3,000,000 тыс. тенге привлечены на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2024 г. в рамках всех возобновляемых кредитных линий составила 2,895,960 тыс. тенге. Также в 2022 г. Группой было заключено кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с указанным банком на сумму 2,367,000 тыс. тенге. Цель займов – инвестиции. Срок кредитной линии 84 месяца. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 г. по всем траншам, выданным в рамках невозобновляемых кредитных линий, составила 3,313,083 тыс. тенге. Привлеченные транши субсидированы, конечная ставка составляет 5% и 7%. По субсидированной ставке Группа признала доходы будущих периодов на сумму 620,026 тыс. тенге (Примечание 26). Ряд кредитных соглашений обеспечен основными средствами балансовой стоимостью 930,039 тыс. тенге.

В 2021 г. Группа заключила кредитное соглашение с немецким банком развития DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 1,400,000 тыс. российских рублей. Цель займов – рефинансирование краткосрочной задолженности и пополнение оборотного капитала. Срок кредитной линии до марта 2028 г. В 2021 г. Группа привлекла транш на сумму 600,000 тыс. российских рублей под 9.27% сроком на 7 лет. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 521,737 тыс. российских рублей (эквивалент 2,546,076 тыс. тенге). Заем обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 1,601,333 тыс. тенге и товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 595,680 тыс. тенге.

В 2019 г. Группа подписала кредитное соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с Азиатским банком развития на общую сумму 20,000 тыс. долларов США с освоением в эквиваленте в тенге. Целевое использование займа – пополнение оборотных средств и капитальные затраты. Срок кредитной линии до декабря 2028 г., займы подлежат погашению два раза в год. Освоения по состоянию на 31 декабря 2024 г. не осуществлялись. Заем обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 2,225,400 тыс. тенге.

В 2018 г. Группа заключила кредитное соглашение с АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited) об открытии возобновляемой кредитной линии на общую сумму 5,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств (в 2021 г. было увеличение до 7,000,000 тыс. тенге). В 2022 г. Группа увеличила лимит кредитного соглашения до 8,000,000 тыс. тенге. Срок кредитной линии составлял 36 месяцев. В 2024 г. Группа увеличила лимит до 9,000,000 тыс. тенге и продлила срок кредитной линии на 33 месяца. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность отсутствует.

Краткосрочные банковские займы

В 2017 г. Группа заключила кредитное соглашение с Евразийским банком развития («ЕАБР») об открытии кредитной линии на общую сумму 1,270,000 тыс. российских рублей на финансирование операционной деятельности. Срок кредитной линии до октября 2025 г. со сроком траншей до 60 мес., ставка вознаграждения составляет 9.25%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 216,701 тыс. российских рублей (эквивалент 1,057,500 тыс. тенге). Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, составляет 1,731,019 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность по основному долгу Группы по кредитному соглашению с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») составила 1,207,336 тыс. тенге. Цель займов – рефинансирование краткосрочной задолженности и пополнение оборотного капитала. Займы подлежат погашению два раза в год до июня 2025 г. Ставка вознаграждения составляет 12.7%, вознаграждение по займу погашается ежеквартально. Займы обеспечены основными средствами Группы балансовой стоимостью 4,388,161 тыс. тенге и товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 3,950,000 тыс. тенге.

В 2022 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Bereke Bank» на сумму 5,380,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность отсутствовала. Кредитное соглашение обеспечено товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 447,989 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 гг. средневзвешенная процентная ставка по банковским займам Группы составляла 8.2% и 8.8% годовых соответственно.

Некоторые долгосрочные договоры банковских займов Группы содержат условия, требующие соблюдение определенного уровня финансовых показателей деятельности материнской компании RG Brands Holding Limited и её дочерних компаний, такие как коэффициент текущей ликвидности, чистый финансовый долг к собственному капиталу, чистый финансовый долг к EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2024 г. заемные средства в сумме 21,519,706 тыс. тенге были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными условиями договоров.

Некоторые долгосрочные договоры банковских займов Группы содержат условия, требующие соблюдение определенного уровня финансовых показателей Группы, такие как коэффициент текущей ликвидности, чистый финансовый долг к собственному капиталу, чистый финансовый долг к EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2024 г. заемные средства в сумме 1,813,412 тыс. тенге были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными условиями договоров.

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	36,339,567	28,201,585
Российские рубли	3,709,527	4,979,444
	40,049,094	**33,181,029**

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2024 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Доходы будущих периодов (Примечание 26)	Проценты начисленные	Проценты уплаченные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2024 г.
Займы	33,181,029	6,208,423	735,186	4,389,629	(4,347,024)	(118,149)	40,049,094

(i) Денежные потоки от займов составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в консолидированном отчете о движении денежных средств;
(ii) Прочие изменения включают в себя доход от курсовой разницы.

	1 января 2023 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Доходы будущих периодов (Примечание 26)	Проценты начисленные	Проценты уплаченные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2023 г.
Займы	58,398,379	(25,629,600)	2,226,535	5,846,573	(6,037,019)	(1,623,839)	33,181,029

(i) Денежные потоки от займов составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в консолидированном отчете о движении денежных средств;
(ii) Прочие изменения включают в себя доход от курсовой разницы.

22. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

В 2021 г. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» выпустила купонные облигации в количестве 8,500,000 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Держателем данных купонных облигаций являлась Компания. Купон составлял 20% годовых. По состоянию на 31 декабря 2021 г. ТОО «RG Brands Kazakhstan» полностью выкупила данные облигации у Компании. В 2023 г. Группа продала данные облигации и задолженность по данным облигациям по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 2,206,338 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г.: 332,812 тыс. тенге). Данные облигации учитываются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ).

В 2023 г. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» выпустила купонные облигации в количестве 30,000,000 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Купон составлял 20% годовых. Держателем данных купонных облигаций являлась материнская компания RG Brands Holding Limited. 29 декабря 2023 г. Компания получила и купила данные купонные облигации от RG Brands Holding Limited в количестве 1,500,123 и 20,069,877 штук, соответственно. 26 июля 2024 г. Компания продала данные облигации в количестве 21,570,000 штук материнской компании RG Brands Holding Limited за 11,857,784 тыс. тенге. Расчеты по сделке произведены в неденежной форме посредством зачёта взаимных требований. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность по данным купонным облигациям составила 27,567,292 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. задолженность отсутствовала). Данные облигации учитываются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ).

10 декабря 2024 г. Группа выкупила купонные облигации в общем количестве 6,300,000 штук на сумму 7,454,696 тыс. тенге. Поскольку данные операции были осуществлены под общим контролем, Группа признала убыток в составе нераспределенной прибыли в размере 3,743,153 тыс. тенге.

12 декабря 2024 г. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» заключила договор купли-продажи ценных бумаг со связанной стороной, ОсОО «RG Brands Кыргызстан», в соответствии с которым ТОО «RG Brands Kazakhstan» продаёт купонные облигации выпусков 2021 и 2023 гг. в количестве 1,677,713 и 13,280,000 шт. соответственно, на общую сумму 36,170,000 долларов США (эквивалент 18,697,358 тыс. тенге, из которых 17,657,460 тыс. тенге отражены в составе задолженности по облигациям, а начисленный купон на сумму 1,039,898 тыс. тенге в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств). Согласно дополнительному соглашению от 18 декабря 2024 г. расчет был произведен ценными бумагами на общую сумму 36,170,000 долларов США.

В таблице ниже представлены изменения задолженности по облигациям в результате финансовой деятельности. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

На 1 января 2023 г.	-
Поступление от выпуска облигаций	27,128,008
Погашение задолженности по облигациям	(19,760,821)
Прочие изменения по облигациям (i)	(7,034,375)
На 31 декабря 2023 г.	**332,812**
Погашение задолженности по облигациям	(7,454,696)
Неденежные изменения по облигациям	32,213,210
Прочие изменения по облигациям (i)	4,682,304
На 31 декабря 2024 г.	**29,773,630**

(I) Прочие изменения включают в себя дисконтирование задолженности по облигациям.

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
За услуги	11,805,174	8,838,473
За сырье и материалы	11,111,187	5,983,312
За упаковочные материалы	2,002,537	1,684,017
За товары	544,170	629,399
	25,463,068	**17,135,201**

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллары США	18,804,820	10,939,795
Тенге	4,063,015	4,487,547
Российские рубли	1,328,283	603,746
Евро	1,057,814	962,471
Китайские юани	162,995	59,023
Киргизские сомы	46,141	82,619
	25,463,068	**17,135,201**

24. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы, полученные за товары	8,573,850	3,462,255
Начисленный купон по облигациям	2,400,908	53,657
Резерв по неиспользованным отпускам	959,988	703,909
Задолженность по расчетам с персоналом	729,795	526,478
Кредиторская задолженность за основные средства	605,327	989,862
Задолженность перед связанной стороной	-	12,525,572
Прочие начисленные обязательства	148,541	134,620
	13,418,409	**18,396,353**

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа имела задолженность перед материнской компанией RG Brands Holding Limited за покупку купонных облигаций на сумму 12,525,572 тыс. тенге. 26 июля 2024 г. Группа продала данные купонные облигации материнской компании RG Brands Holding Limited, а 15 октября 2024 г. Компания и RG Brands Holding Limited подписали соглашение о зачете взаимных требований, согласно которому стороны договорились произвести зачет встречных обязательств. В связи с этим задолженность перед материнской компанией RG Brands Holding Limited по состоянию на 31 декабря 2024 г. была полностью погашена.

25. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	2,250,793	2,810,822
Прочие налоги	443,679	503,562
	2,694,472	**3,314,384**

26. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По займам, полученным от АО «Народный Банк Казахстана», АО «Нурбанк», АО «Евразийский банк» на 31 декабря 2024 г., Группа признала доходы будущих периодов на сумму 1,725,034 тыс. тенге (Примечание 21).

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Государственные субсидии	1,725,034	2,460,220
	1,725,034	**2,460,220**
Долгосрочная часть доходов будущих периодов	1,004,248	616,336
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	720,786	1,843,884
	1,725,034	**2,460,220**

Доходы будущих периодов представляют собой государственные субсидии, предоставленные в виде субсидированной ставки вознаграждения (Примечание 21).

27. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

- Соки и напитки - производство, распределение и продажа продукции под товарными знаками Группы, включая соки «Gracio», «DaDa», «Нектар Солнечный», вода «A'SU», «Piala Ice Tea», «Нектар Солнечный газированный» и энергетические напитки «Yeti», «Lavina»; франшиза - производство, распределение и продажа продукции с товарными знаками, предоставленными в рамках франшизы, включая газированные безалкогольные напитки «Pepsi», «Mirinda», «Seven-Up» и «Lipton Ice Tea»;
- Упакованный чай, пакетированное молоко и продукты питания - производство, распределение и продажа молока под товарным знаком Группы «Моё», производство, распределение и продажа весового и пакетированного чая под товарными знаками Группы «Piala»/«Пиала».

	Соки и напитки	Упакованный чай, пакетирован-ное молоко и продукты питания	Товары для перепродажи	Консолиди-рованно
2024 г.				
Выручка	145,406,768	25,084,469	449,922	170,941,159
Расходы по финансированию	(5,698,740)	(983,103)	(17,633)	(6,699,476)
Износ и амортизация	3,096,440	534,174	9,581	3,640,195
Прибыль до налогообложения	16,012,372	2,762,332	49,546	18,824,250
Расходы по подоходному налогу	(3,992,974)	(688,837)	(12,356)	(4,694,167)
Прибыль за год	12,019,398	2,073,495	37,190	14,130,083
2023 г.				
Выручка	142,911,109	28,356,641	193,351	171,461,101
Расходы по финансированию	(11,036,938)	(2,189,966)	(14,933)	(13,241,837)
Износ и амортизация	2,694,567	534,660	3,645	3,232,872
Прибыль до налогообложения	4,238,160	840,942	5,734	5,084,836
Расходы по подоходному налогу	(2,260,163)	(448,465)	(3,058)	(2,711,686)
Прибыль за год	1,977,997	392,477	2,676	2,373,150

Раскрытие прочей информации:

	Соки и напитки	Упакованный чай, пакетированное молоко и продукты питания	Товары для перепродажи	Итого
31 декабря 2024 г.				
Приобретение основных средств	11,765,952	2,029,772	36,407	13,832,131
31 декабря 2023 г.				
Приобретение основных средств	5,798,094	1,150,467	7,844	6,956,405

Выручка, указанная выше, представляет собой выручку, полученную от третьих сторон. За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., не было продаж внутри сегментов. Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 3. Прибыль сегмента представляет собой прибыль, заработанную каждым сегментом. Этот показатель представляется должностным лицам, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

	Соки и напитки	Упакованный чай, пакетированное молоко и продукты питания	Товары для перепродажи	Консолиди-рованно
На 31 декабря 2024 г.				
Сегментные активы	118,942,331	20,519,026	368,034	139,829,391
Сегментные обязательства	97,058,978	16,743,876	300,322	114,103,176
Обязательства по отложенному налогу	5,091,584	878,361	15,755	5,985,700
Итого обязательства	102,150,561	17,622,238	316,077	120,088,876
На 31 декабря 2023 г.				
Сегментные активы	77,452,967	15,368,337	104,789	92,926,093
Сегментные обязательства	63,115,826	12,523,539	85,391	75,724,756
Обязательства по отложенному налогу	4,193,244	832,030	5,673	5,030,947
Итого обязательства	67,309,070	13,355,569	91,064	80,755,703

Для целей мониторинга результатов по сегментам и распределения ресурсов между сегментами, все активы и обязательства распределяются по отчетным сегментам. Общие корпоративные активы и активы, используемые отчетными сегментами совместно, распределяются на основе выручки, полученной отдельными отчетными сегментами. Совместные обязательства отчетных сегментов распределяются пропорционально величине активов сегментов.

Выручка Группы внешним покупателям в разрезе стран их происхождения приводится ниже:

	Выручка от продаж внешним покупателям	
	2024 г.	2023 г.
Республика Казахстан	140,876,118	140,746,015
Кыргызская Республика	22,317,504	20,354,132
Республика Узбекистан	3,958,172	5,200,103
Российская Федерация	3,662,179	5,008,492
Таджикистан	54,822	49,667
Монголия	36,462	-
Китайская Народная Республика	28,096	83,745
Южная Корея	4,354	-
Беларусь	3,452	3,191
Молдова	-	15,756
	170,941,159	**171,461,101**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., доходы от операций с одним внешним клиентом, которые составляли бы 10 или более процентов от годовых доходов Группы, отсутствуют.

28. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в силу 1 января 1998 г. и заменившим предыдущую солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную систему, все работники имеют право на получение гарантированных пенсионных выплат, если у них есть трудовой стаж от 1 января 1998 г. пропорционально историческим данным. Они также имеют право на получение пенсионных выплат из накопительных пенсионных фондов с индивидуальных пенсионных накопительных счетов, обеспеченных обязательными пенсионными отчислениями в размере 10% от заработной платы.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Группы являются компании, контролируемые и связанные с г-ном Мажибаевым К.К., являющимся конечной контролирующей стороной Компании (Примечание 19).

Операции между Компанией и ее дочерними компаниями исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Данные по операциям между Группой и связанными сторонами раскрываются ниже.

Операции со связанными сторонами включают:

- продажу/покупку прочих материалов, основных средств, ценных бумаг;
- услуги по поддержанию маркетинговых активностей.

Торговые операции

	Реализация		Приобретения	
	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Компании под общим контролем	26,606,553	26,402,586	7,404,434	4,471,041
	26,606,553	**26,402,586**	**7,404,434**	**4,471,041**

В 2023 г. на основании решения общего собрания акционеров Группа продала 100% долю в уставном капитале дочерней компании ИП ООО «RG Brands South» материнской компании RG Brands Holding Limited, в связи с чем Группа признала инвестиционный доход в сумме 947,268 тыс. тенге.

Прочие текущие активы и обязательства

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Компании под общим контролем:				
- Задолженность по торговым и прочим операциям (Примечание 15, 17, 23, 24)	9,543,348	5,432,498	18,014,326	17,407,044
- Задолженность по облигациям	-	-	29,773,630	332,812
	9,543,348	**5,432,498**	**47,787,956**	**17,739,856**

Суммы задолженности от связанных сторон/связанным сторонам будут погашаться денежными средствами. Расходы по безнадежным долгам в отношении задолженности связанных сторон в отчетном периоде не признавались.

Прочие операции

В 2021 и 2023 гг. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» выпустила купонные облигации. По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость купонных облигаций составила 27,567,292 тыс. тенге, держателями которых выступили компании ОсОО «RG Brands Кыргызстан», Area Plus DMCC, физические лица связанные стороны и 2,206,338 тыс. тенге, держателями которых выступили компания Area Plus DMCC и физическое лицо связанная сторона.

Займы, выданные связанной стороне, включают в себя займы, выданные связанной стороне ИП ООО «RG Brands South» со ставкой 4.50%. Данные займы выражены в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность ИП ООО «RG Brands South» по основному долгу составила 6,158,154 тыс. тенге.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается собранием акционеров в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционеров и приказами о премировании.

Все компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 гг., составили 238,792 тыс. тенге и 185,512 тыс. тенге, соответственно. Данные краткосрочные компенсации представляют собой заработную плату и премии, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу.

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Бизнесы в индустриях товаров массового спроса и упаковочных материалов для пищевой промышленности подвержены рискам, связанным с быстрыми изменениями на рынках и в потребительском спросе. Политикой Группы является поддержание сильной финансовой позиции, так как это обеспечивает наилучшее соотношение рисков и вознаграждений для акционеров. Совет директоров регулярно изучает структуру капитала Группы, принимая во внимание имеющиеся в наличии денежные средства и кредитные линии, тенденции на рынках и инвестиционные возможности в целом, и в особенности, в развитии новых продуктов для усиления существующего портфеля и развитии новых каналов и географических рынков. По сравнению с 2023 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Существенные принципы учетной политики

Данные о существенных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3.

Общие принципы управления рисками

Общая концепция управления рисками Группы базируется на очевидности основных рисков, препятствующих достижению бизнес целей Группы. Это относится ко всем областям риска: стратегическим, операционным, финансовым рискам и рискам, связанным с несчастными случаями и стихийными бедствиями. Управление рисками в Группе – это систематический и про-активный процесс анализа, оценки и управления всеми благоприятными возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями Группы.

Принципы, закрепленные в Политике по управлению рисками Группы и принятые Комитетом по аудиту Совета Директоров, требуют, чтобы управление рисками и его элементы были интегрированы в бизнес процессы. Один из главных принципов – лицо, ответственное за бизнес процесс или службу, должно быть также ответственным за риск.

По основным рискам готовятся отчеты руководителям на уровне дивизионов и Группы для создания уверенности в отношении бизнес рисков и для возможности приоритизации внедрения управления рисками в Группе. В дополнение к общим принципам, существуют специальные политики по управлению рисками, относящиеся, например, к казначейским рискам и рискам, связанным с финансированием клиентов.

Категории финансовых инструментов

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:		
Прочие финансовые активы (Примечание 16)	35,842,963	2,235,251
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы, выданные связанной стороне (Примечание 29)	6,158,154	4,404,201
Дебиторская задолженность и прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и прочие налоги к возмещению (Примечания 15, 17)	13,683,088	10,260,936
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18)	4,298,658	2,191,499
Банковские депозиты	288,091	1,021,859
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:		
Задолженность по облигациям (Примечание 22)	29,773,630	332,812
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Кредиторская задолженность (Примечание 23)	25,463,068	17,135,201
Займы (Примечание 21)	40,049,094	33,181,029
Обязательства по аренде	429,331	891,279
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, не включая авансы полученные	4,844,559	14,934,098

Задачи управления финансовыми рисками

Ключевыми финансовыми целями для Группы являются устойчивый прибыльный рост, генерирование денежных потоков, операционная эффективность и сильный баланс. Для Казначейства Группы установлена цель: обеспечение Группы доступным и при этом дешевым фондированием в течение всего времени, а также идентифицировать, оценивать, и хеджировать финансовые риски в тесном сотрудничестве с бизнес дивизионами. В Группе усилия фокусируются на создании ценности для акционеров. Служба Казначейства достигает этой цели путем минимизации неблагоприятного воздействия, вызываемого колебаниями на финансовых рынках, на прибыльность соответствующих бизнес дивизионов, и путем управления структурой баланса Группы.

Политика Казначейства обеспечивает принципы для общего управления финансовыми рисками и определяет распределение ответственности за управление финансовыми рисками в Группе. Операционные политики охватывают специальные области, такие как валютный риск, риск, связанный с процентными ставками, а также риск ликвидности и кредитный риск. Для Группы разработаны подробные Стандартные Операционные Процедуры, дополняющие Политику Казначейства в вопросах, связанных с управлением финансовыми рисками.

Рыночные риски

Операции Группы в основном подвержены финансовым рискам по изменению курса иностранной валюты и изменениям процентной ставки.

Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Группа снижает данный риск путем снижения доли валютных операций.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллары США	52,990,200	13,898,379	18,806,398	23,466,317
Российские рубли	425,060	223,727	5,037,810	5,597,383
Евро	9,462	3,149	1,144,874	1,282,759
Киргизские сомы	-	3,588	46,141	82,619
Китайские юани	-	-	414,903	446,960
Прочее	4	4	-	-

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Следующая таблица предоставляет информацию о чувствительности Группы к 20% возрастанию или снижению тенге в отношении релевантных иностранных валют. 20% – это ставка чувствительности, используемая при подготовке внутренних отчетов по валютному риску для ключевого менеджмента и представляющая собой оценку менеджмента разумно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только непогашенные монетарные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода на 20%-ное изменение в обменных ставках. Анализ чувствительности включает займы, в случаях, где валюта займа отличается от функциональной валюты компании Группы. Положительное число ниже означает увеличение прибыли и прочего капитала там, где тенге укрепляется на 20% в сравнении с соответствующей валютой. Для 20% ослабления тенге в сравнении с соответствующей валютой будет иметь место равнозначный результат с противоположным воздействием на прибыль и прочий капитал, и остатки, показанные ниже, будут отрицательными.

	Влияние доллара США (i)		Влияние Рубля (ii)		Влияние Евро (iii)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	6,836,760	(1,913,588)	(922,550)	(1,074,731)	(227,082)	(255,922)

(i) Главным образом это относится к подверженности риску денег на счетах в банках, торговая дебиторская задолженность от связанной стороны ИП ООО «RG Brands South», инвестиции в ценные бумаги, займа, выданного связанной стороне ИП ООО «RG Brands South» и кредиторской задолженности в долларах США по состоянию на 31 декабря 2024 г.

(ii) Главным образом это относится к подверженности риску займов в российских рублях на конец года.

(iii) Главным образом это относится к подверженности риску кредиторской задолженности в евро на конец года. Риски в пунктах (i), (ii) и (iii) не были суммированы

Риск, связанный с процентной ставкой

Группа подвержена риску, связанному с процентной ставкой, либо через колебания рыночных цен на позиции баланса (ценовой риск), либо через изменения в доходах или расходах по процентам (т.е. риск ре-инвестиций). Риск, связанный с процентной ставкой, главным образом возникает в связи с активами и обязательствами, по которым начисляются проценты. Прогнозируемые будущие изменения в денежных потоках и структура баланса также подвергают Группу риску, связанному с процентной ставкой.

Казначейство несет ответственность за мониторинг и управление подверженностью Группы риску, связанному с процентной ставкой. В связи с текущей структурой баланса Группы особое внимание уделяется управлению риском, связанным с процентной ставкой по заимствованиям. В 2024 г. по всем кредитным соглашениям займов Группы процентные ставки фиксированные.

Кредитные риски

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов

Группа придерживается политики финансирования, которая нацелена на тесное сотрудничество с банками, финансовыми организациями и другими агентствами для поддержки дистрибьюторов и определенных клиентов в финансировании их инвестиций в рабочий капитал, главным образом для приобретения продукции Группы. Группа осуществляет жесткий мониторинг величины этих заимствований в отношении оборота по ключевым клиентам.

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов, систематически анализируется, наблюдается и управляется менеджером по работе с дебиторской задолженностью Группы, подчиняющимся Финансовому Директору. Значительные изменения по кредитным рискам одобряются Кредитным комитетом Группы в соответствии с принципами, определенными в Кредитной политике Компании, и в соответствии с процессом одобрения кредита. Кредитный комитет состоит из Финансового Директора, менеджера по работе с дебиторской задолженностью и представителем департамента продаж.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. подверженность Группы кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, составляла 11,678,852 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 9,553,454 тыс. тенге).

Финансовый кредитный риск

Финансовые инструменты содержат элемент риска в том, что контрагенты будут не в состоянии выполнить свои обязательства. Этот риск измеряется и наблюдается службой Казначейства. Группа минимизирует финансовый кредитный риск путем диверсификации финансовых инструментов и мониторинга рейтингов крупных банков и финансовых институтов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., Группа владеет портфелем ценных бумаг через брокера Bank Julius Bär & Co. Рейтинги эмитентов ценных бумаг находятся в пределах Ba1-A1 согласно рейтинговому агентству Moody's. Рейтинги банков, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18), находятся в пределах B2-A1.

Денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы являются активами Стадии 1 этапов обесценения.

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей консолидированного отчета о финансовом положении. Решения в области инвестиций в инструменты с фиксированным доходом и краткосрочные долговые бумаги основаны на строгих критериях платежеспособности. Казначейство осуществляет постоянный мониторинг в отношении непогашенных инвестиций. Группа не ожидает дефолта своих контрагентов, принимая во внимание их кредитное качество. Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности Группы, за вычетом резервов под обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Группы без учета полученного обеспечения и гарантий.

Риск ликвидности

Группа гарантирует достаточную ликвидность в любое время путем эффективного управления денежными средствами и путем инвестирования в ликвидные процентные ценные бумаги. Из-за динамичной природы основного бизнеса Казначейство также стремится поддерживать гибкость в финансировании путем поддержания открытых кредитных линий в валюте, в которой представлена выручка. Кредитные линии предназначены для финансирования оборотного капитала и капитальных инвестиций.

Международная кредитоспособность Группы позволяет эффективно использовать международные рынки капитала и заимствований. Рейтинг Группы в 2024 г. был утвержден рейтинговым агентством Moody's на уровне B2 стабильный.

Таблица по риску ликвидности

В следующей таблице представлены контрактные сроки непроизводных финансовых активов и обязательств Группы, основанные на недисконтированных денежных потоках финансовых активов и обязательств (включая денежные потоки по процентам и основному долгу), на основе самой ранней даты, на которую а) Группа ожидает получение оплаты и б) от Группы может быть потребована оплата.

2024 г.	Средневзве-шенная эффективная ставка процента	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы:					
Торговая дебиторская задолженность	-	11,633,098	-	-	11,633,098
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	4.52%	35,842,963	-	-	35,842,963
Займы, выданные связанной стороне	4.50%	6,158,154	-	-	6,158,154
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и прочие налоги к возмещению	-	2,049,990	-	-	2,049,990
Банковские депозиты	1.80%	46,489	241,602	-	288,091
Денежные средства и их эквиваленты	-	4,298,658	-	-	4,298,658
		60,029,352	**241,602**	**-**	**60,270,954**
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	25,463,068	-	-	25,463,068
Займы	8.23%	20,420,260	23,348,800	6,169,655	49,938,715
Задолженность по облигациям	20%	6,159,843	35,933,473	-	42,093,316
Обязательства по аренде	-	287,830	265,038	-	552,868
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, не включая авансы полученные	-	4,844,559	-	-	4,844,559
		57,175,560	**59,547,311**	**6,169,655**	**122,892,526**

2023 г.	Средневзве-шенная эффективная ставка процента	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы:					
Торговая дебиторская задолженность	-	9,538,709	-	-	9,538,709
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	3.45%	2,235,251	-	-	2,235,251
Займы, выданные связанной стороне	4.50%	1,124,645	3,279,556	-	4,404,201
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и прочие налоги к возмещению	-	722,227	-	-	722,227
Банковские депозиты	15.25%	817,000	204,859	-	1,021,859
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,191,499	-	-	2,191,499
		16,629,331	**3,484,415**	**-**	**20,113,746**
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	17,135,201	-	-	17,135,201
Займы	8.82%	23,163,190	13,204,412	1,060,925	37,428,527
Задолженность по облигациям	20%	114,300	447,112	-	561,412
Обязательства по аренде	-	373,049	447,340	-	820,389
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, не включая авансы полученные	-	14,934,098	-	-	14,934,098
		55,719,838	**14,098,864**	**1,060,925**	**70,879,627**

Группа имеет доступ к финансовым средствам, как описано ниже, общая неиспользованная сумма которых составила 25,620,491 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 24,603,217 тыс. тенге).

Необеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2025 г.	**2024 г.**
Использованная сумма	985,931
Неосвоенная сумма	8,950,303
	9,936,234
Обеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2025 г.	
Использованная сумма	16,044,464
Неосвоенная сумма	5,380,000
	21,424,464
Необеспеченные долгосрочные займы, с разными сроками погашения до 2034 г.	
Использованная сумма	9,478,621
Неосвоенная сумма	5,643,191
	15,121,812
Обеспеченные долгосрочные займы, с разными сроками погашения до 2034 г.	
Использованная сумма	14,911,955
Неосвоенная сумма	5,646,997
	20,558,952

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на оценочных дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, дебиторской задолженности и прочих текущих активов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость займов, кредиторской задолженности, долгосрочной кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности, и начисленных обязательств существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы по ССЧПУ	35,842,963	-	-	35,842,963
Итого	**35,842,963**	**-**	**-**	**35,842,963**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Прочие активы				
Земля и здания, машины и оборудование	-	-	37,717,787	37,717,787
Итого	**-**	**-**	**37,717,787**	**37,717,787**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Задолженность по облигациям	-	-	29,773,630	29,773,630
Итого	**-**	**-**	**29,773,630**	**29,773,630**

Иерархия справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы по ССЧПУ	2,235,251	-	-	2,235,251
Итого	**2,235,251**	**-**	**-**	**2,235,251**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Прочие активы				
Земля и здания, машины и оборудование	-	-	33,273,066	33,273,066
Итого	**-**	**-**	**33,273,066**	**33,273,066**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Задолженность по облигациям	-	-	332,812	332,812
Итого	**-**	**-**	**332,812**	**332,812**

	Методы оценки и ключевые исходные данные
Финансовые активы	
Прочие финансовые активы	Уровень 1: Инвестиции ценные бумаги: Цены покупателей, котируемые на активном рынке.
Прочие активы	
Земля, здания и сооружения, машины и оборудование	Уровень 3: Оценка, соответствующая Международным стандартам оценки, была определена на основе (а) затратного подхода, (б) доходного подхода и (с) сравнительного подхода, скорректированных с учетом различий с оцениваемым активом. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономической амортизации активов Группы как единицы, генерирующей денежные потоки. Описание методов оценки раскрыто в Примечании 12.
Финансовые обязательства	
Задолженность по облигациям	Уровень 3: Оценка, соответствующая Международным стандартам оценки, была определена на основе доходного подхода. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков.

Оценка, соответствующая Международным стандартам оценки, была определена на основе (а) затратного подхода, (б) доходного подхода и (с) сравнительного подхода, скорректированных с учетом различий с оцениваемым активом, что является оценкой справедливости стоимости уровня 3 в иерархии справедливой стоимости.

Риски, связанные с несчастными случаями и стихийными бедствиями

Группа стремится принять необходимые меры, чтобы все финансовые, репутационные и прочие убытки Группы и ее клиентов были минимизированы посредством превентивных мер управления рисками или путем приобретения страховых полисов. Страховые полисы приобретаются для рисков, которыми нельзя управлять изнутри. Цель службы экономической безопасности Группы состоит в том, чтобы обеспечить оптимальное страхование в отношении рисков, которые могут причинить ущерб либо в отношении физических активов (например, здания), либо интеллектуальной собственности (например, брэнд "RG Brands"), либо потенциальных обязательств (например, в отношении продукции).

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Геополитическая ситуация в мире продолжает оказывать давление на мировые цены на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2024 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 81 доллар США за баррель (2023 г.: 83 доллара США за баррель). По итогам 2024 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.4% в годовом выражении (2023 г.: рост составил 5.1%). В 2024 г. инфляция в стране замедлилась, составив 8.6% в годовом исчислении (2023 г.: 9.8%).

В течение 2024 г. базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») менялась с 15.75% до 14.25% годовых с коридором +/- 1.0 п. п., составив на конец года 15.25% годовых. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 454.56 тенге за доллар США на 1 января 2024 г. до 523.54 тенге на 31 декабря 2024 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

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

Налогообложение и правовая среда

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Следовательно, Группа может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Группа считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Юридические вопросы

Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты деятельности Группы.

Охрана окружающей среды

Законодательство по защите окружающей среды в РК находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. С 1 июля 2021 г. вступили в законную силу поправки к Экологическому кодексу РК (далее - «Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к первой категории. Объектами Группы, согласно классификации, являются заводы фруктовых и овощных соков и безалкогольных напитков. В соответствии с Кодексом, объекты Группы классифицируются как относящиеся к третьей категории и оказывающие незначительное негативное воздействие на окружающую среду. Руководство Группы считает, что интерпретация соответствующего законодательства Республики Казахстан является правильной.

В данной консолидированной финансовой отчетности не были отражены соответствующие резервы, поскольку руководство Группы оценивает, что отсутствуют потенциальные обязательства, связанные с выбытием активов и рекультивацией земель, которые могут оказать какое-либо существенное влияние на финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств Группы.

Так же в Группе действует план мероприятий по охране окружающей среды на 2020-2029 гг., который включает мероприятия, такие как:

- соблюдение технологических процессов;
- обеспечение организации специальных отведенных площадок ТБО;
- регулярный вывоз и утилизация производственных отходов.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.

33. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 1 августа 2025 г.