

ТОО «Black Biotechnology
(Блэк Биотехнолоджи)»

*Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года,
и Отчет независимого аудитора*



Содержание

| | Страница |
|--|----------|
| Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности | |
| Отчет независимого аудитора | 2-5 |
| Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года: | |
| Отчет о финансовом положении | 6 |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8 |
| Отчет об изменениях в капитале | 9 |
| Примечания к финансовой отчетности | 10-39 |

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащегося в представленном Отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)» (далее – «Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление соответствующей, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- применение обоснованных суждений и оценок;
- раскрытие дополнительной информации в том случае, если соблюдения определенных требований МСФО недостаточно для понимания пользователями влияния конкретных операций, прочих событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, достаточной для представления и объяснения операций и раскрытия в любой момент с достаточной степенью точности информации о финансовом положении Компании, и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством Компании 25 мая 2026 года.

От имени руководства Компании

Кенжебек Жамбыл
Директор



Лян Анжела
Главный бухгалтер



KAZAKHSTAN

«SFAI Kazakhstan» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 13
1В блогы, 505 кеңсе
Алматы қ., 050000
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 (727) 317 02 25
БСН 111140015551
www.sfai.kz

ТОО «SFAI Kazakhstan»
пр. Аль-Фараби, 13
блок 1В, офис 505
г. Алматы, 050000
Республика Казахстан
Тел.: +7 (727) 317 02 25
БИН 111140015551
www.sfai.kz

SFAI Kazakhstan LLP
Al-Farabi ave., 13
1V block, office 505
Almaty, 050000
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 (727) 317 02 25
BIN 111140015551
www.sfai.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и Руководству ТОО "Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)"

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО "Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)", (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в капитале и пояснительной записки, включая краткий обзор существенных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

| Ключевые вопросы аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
|---|---|
| <p>Оценка способности Компании продолжать непрерывную деятельность</p> <p>Как раскрыто в Примечании 2 к финансовой отчетности, Компания в отчетном и предыдущем периодах понесла убытки, а также имеет отрицательный собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 года. При этом финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.</p> | <p>В отношении данного вопроса мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none">- мы получили и рассмотрели подтверждение от участника в отношении намерения о дальнейшей финансовой поддержке Компании.- мы провели анализ оценки Руководства в отношении способности Компании продолжать непрерывную деятельность, включая использованные прогнозы и допущения. |

| | |
|--|--|
| <p>Оценка способности Компании продолжать непрерывную деятельность требует применения значительных профессиональных суждений со стороны Руководства, включая оценку прогнозируемых денежных потоков, ожидаемого увеличения объемов производства после запуска завода, планов по расширению рынков сбыта, а также возможности дальнейшей финансовой поддержки со стороны участников Компании.</p> | <ul style="list-style-type: none">- мы рассмотрели условия финансовых обязательств Компании и сроки их погашения.- провели оценку планов Руководства по развитию производства и рынков сбыта продукции.- оценили полноту раскрытия и представления информации в примечаниях к финансовой отчетности. |
| <p>В связи со значимостью указанных суждений и оценок для пользователей финансовой отчетности данный вопрос был определен нами как ключевой вопрос аудита.</p> | |

Прочая информация, включенная в годовой отчет Компании за 2025 год

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней.

Годовой отчет Компании за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно

предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Шакурова Ю.С.

Юлия Шакурова
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000023 от «21» мая 2010 года

Олжас Куанышбеков
Генеральный директор
ТОО «SFAI Kazakhstan»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 24020399,
выданная министерством финансов
Республики Казахстан от 3 июня 2024
года

25 мая 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

| Активы | <i>Прим.</i> | 2025 год | 2024 год |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 1,840,834 | 320,404 |
| Незавершенное строительство | 7 | - | 1,445,825 |
| Отложенные налоговые активы | 29 | - | 1,557 |
| Прочие долгосрочные активы | - | 35,161 | - |
| Итого долгосрочных активов | | 1,875,995 | 1,767,786 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 | 21,579 | 44,298 |
| Краткосрочные финансовые активы | 9 | - | 6,460 |
| Торговая дебиторская задолженность | 10 | 57,707 | 47,511 |
| Запасы | 11 | 91,866 | 185,964 |
| Предоплата по налогам и прочим платежам | 12 | 124,689 | 162,037 |
| Авансы выданные | 13 | 68,852 | 104,735 |
| Прочие краткосрочные активы | 14 | 40,359 | 40,479 |
| Итого краткосрочных активов | | 405,052 | 591,484 |
| Итого активов | | 2,281,047 | 2,359,270 |
| Собственный капитал | | | |
| Уставный капитал | 15 | 60,100 | 60,100 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 15 | 71,310 | 1,222 |
| Нераспределенная прибыль (накопленный убыток) | - | (440,367) | (178,708) |
| Итого собственного капитала | | (308,957) | (117,386) |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные финансовые обязательства | 16 | 367,376 | 2,109,898 |
| Отложенное налоговое обязательство | 29 | 16,145 | - |
| Итого долгосрочных обязательств | | 383,521 | 2,109,898 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | 16 | 2,088,214 | 94,654 |
| Торговая кредиторская задолженность | 17 | 10,360 | 170,551 |
| Обязательство по налогам и другим обязательным платежам | 18 | 10,611 | 6,826 |
| Оценочные обязательства | 19 | 52,581 | 29,582 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 20 | 44,717 | 65,145 |
| Итого краткосрочных обязательств | | 2,206,483 | 366,758 |
| Итого обязательств | | 2,590,004 | 2,476,656 |
| Итого собственного капитала и обязательств | | 2,281,047 | 2,359,270 |

От имени руководства Компании

Кенжебек Жамбыл
Директор



Лян Анджела
Главный бухгалтер

«25» мая 2026 года

ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге)

| | Прим. | 2025 год | 2024 год* |
|--|-------|------------------|------------------|
| Выручка от реализации готовой продукции | 21 | 276,528 | 206,795 |
| Себестоимость реализованной готовой продукции | 22 | (75,284) | (90,699) |
| Валовая прибыль | | 201,244 | 116,096 |
| Административные расходы | 23 | (211,530) | (225,880) |
| Расходы по реализации | 24 | (164,908) | (141,274) |
| Курсовая разница, нетто | 25 | (903) | 1,696 |
| Прочие доходы | 26 | 70,159 | 200,627 |
| Прочие расходы | 27 | (19,953) | (44,280)* |
| Операционная прибыль (убыток) | | (125,891) | (93,015) |
| Расходы по ожидаемым кредитным убыткам | - | (93,401) | (3,140)* |
| Финансовые доходы | 28 | 95,640 | 639 |
| Финансовые расходы | 28 | (137,826) | (32,422) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | (261,478) | (127,938) |
| (Расходы)/ экономия по налогу на прибыль | 29 | (181) | 2,969 |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | | (261,659) | (124,969) |
| Прочий совокупный доход | | - | - |
| Итого совокупный доход (убыток) за период | | (261,659) | (124,969) |

*Прим. В целях улучшения сопоставимости информации были реклассифицированы сравнительные данные за 2024 год, в части представления расходов по ожидаемым кредитным убыткам из прочих расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Реклассификация не оказала влияния на прибыль за период.

От имени руководства Компании

Кенжебек Жамбыл
Директор

«25» мая 2026 года



Лян Анджела
Главный бухгалтер

ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге)

| | 2025 год | 2024 год |
|--|------------------|--------------------|
| Движение денег от операционной деятельности | | |
| Поступление денежных средств | | |
| реализация товаров и услуг | 212,805 | 187,942 |
| авансы полученные | 61,777 | 61,777 |
| вознаграждение по депозитам | 872 | - |
| прочие поступления | 52,509 | 213,523 |
| Всего поступление денежных средств | 327,963 | 463,242 |
| Выбытие денежных средств | | |
| платежи поставщикам за товары и услуги | (96,799) | (226,493) |
| авансы выданные | (104,735) | (104,735) |
| выплаты по заработной плате | (199,864) | (206,708) |
| налоги и другие платежи в бюджет и внебюджетные фонды | (62,236) | (79,916) |
| прочие выплаты | (29,798) | (12,803) |
| Всего выбытия денежных средств | (493,432) | (630,655) |
| Чистое движение денег от операционной деятельности | (165,469) | (167,413) |
| Движение денег от инвестиционной деятельности | | |
| Поступление денежных средств | | |
| реализация основных средств | - | 202 |
| Всего поступление денежных средств | - | 202 |
| Выбытие денежных средств | | |
| выдача займов | - | (600) |
| приобретение основных средств | (2,738) | (282,577) |
| приобретение долгосрочных активов | (17,711) | (1,054,526) |
| Всего выбытия денежных средств | (20,449) | (1,337,703) |
| Чистое движение денег от инвестиционной деятельности | (20,449) | (1,337,501) |
| Движение денег от финансовой деятельности | | |
| Поступление денежных средств | | |
| эмиссия облигаций | - | 150,077 |
| получение займов | 414,140 | 136,772 |
| Всего поступление денежных средств | 414,140 | 286,849 |
| Выбытие денежных средств | | |
| погашение займов | (79,758) | (33,422) |
| погашение вознаграждения | (171,235) | (166,347) |
| Всего выбытия денежных средств | (250,993) | (199,769) |
| Чистое движение денег от финансовой деятельности | 163,147 | 87,080 |
| влияние изменения курсов валют | 52 | (15) |
| влияние резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам | - | 8,051 |
| Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах | (22,719) | (1,409,798) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 44,298 | 1,454,096 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 21,579 | 44,298 |

От имени руководства Компании

Кенжебек Жамбыл
Директор

«25» мая 2026 года



[Signature]

Лян Анджела
Главный бухгалтер

ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

| | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Нераспределенная прибыль/ Накопленный (убыток) | Итого капитал |
|--------------------------------|------------------|----------------------------------|--|------------------|
| На 1 января 2025 года | 60,100 | 1,222 | (178,708) | (117,386) |
| Прибыль/(Убыток) за период | - | - | (261,659) | (261,659) |
| Операции с собственниками | - | 70,088 | - | 70,088 |
| На 31 декабря 2025 года | 60,100 | 71,310 | (440,367) | (308,957) |
| На 1 января 2024 года | 60,100 | 1,222 | (53,739) | 7,583 |
| Прибыль (Убыток) за период | - | - | (124,969) | (124,969) |
| На 31 декабря 2024 года | 60,100 | 1,222 | (178,708) | (117,386) |

От имени руководства Компании

Кенжебек Жамбыл
Директор

«25» мая 2026 года



Лян Анджела
Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)» (далее – Компания) зарегистрировано Управлением регистрации юридических лиц филиала НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы 18 мая 2021 г. Дата перерегистрации – 5 апреля 2023 г.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Алатауский район, микрорайон Алгабас, улица 7, здание 142В.

Основными видами деятельности Компании являются производство и реализация натуральных, органических кормовых добавок, кормов, премиксов и витаминов для животноводства, птицеводства и домашних питомцев, а также биотехнологическое производство удобрений для растениеводства.

Среднесписочная численность Компании на 31 декабря 2025 г. составляет 34 человека (в 2024 году – 32 человека).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. участниками Компании являются:

| Участники | Вклад в уставный капитал | Сумма (тыс.тенге) | Доля, % |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|
| Курманбаев Кенжебек | Денежные средства | 57,095 | 95 |
| Кенжебаева Айгуль Толеухановна | Денежные средства | 2,404 | 4 |
| Калиева Жанар Ганиевна | Денежные средства | 601 | 1 |
| | | 60,100 | 100 |

Настоящая финансовая отчетность одобрена к выпуску 25 мая 2026 года руководством Компании, и представляет собой финансовые результаты деятельности Компании за год по 31 декабря 2025 года и ее финансовое положение на указанную дату.

Информация о деятельности и целях Компании

Руководством утверждена Политика в области «зеленых», социальных и устойчивых финансовых инструментов. Политикой предусмотрено развитие органического сельского хозяйства на территории РК, увеличение мощностей и доли рынка сбыта. Для этих целей был выпущен облигационный займ. Средства от размещения облигаций предназначены на инвестиционные цели по реализации "зеленых проектов" (строительство завода по производству инновационных биокормовых добавок и удобрений для развития органического сельского хозяйства (от 1,7 млрд до 1,95 млрд, тенге) и на пополнение оборотного капитала (от 50 млн до 300 млн. тенге).

В соответствии с приказом Министра сельского хозяйства РК от 30 марта 2020 года №107 «Об утверждении Правил субсидирования повышения урожайности и качества продукции растениеводства» в целях субсидирования стоимости удобрений, производимых Компанией проведены следующие мероприятия:

- 18 августа 2023 года в РГУ «Комитет индустриального развития Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК» зарегистрирован паспорт безопасности органоминерального удобрения AI KARAL Herb и получено свидетельство о регистрации химической продукции (№KZ78VCF0015448).
- 23 октября 2023 года с целью предоставления к Комитету индустриального развития МИИР РК и включения Компании в перечень отечественных производителей удобрений, в Палате предпринимателей г.Алматы оформлен сертификат о происхождении товара формы СТ-KZ №KZ310201316.
- В период с октября по 26 ноября 2023 года проведен комплекс мероприятий по получению лицензии на эксплуатацию химических производств. Комитетом промышленности Министерства промышленности и строительства РК выдана лицензия (№23026030 от 27.11.2023 года).
- Компания получила престижную премию «Лучший товар Казахстана». Признание подтверждает высокое качество и инновационность продуктов, что способствует повышению доверия со стороны клиентов и укреплению позиции на рынке.

В 2025 году Компания завершила строительство завода по производству органоминеральных удобрений, и запустила производство на новом заводе.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей финансовой отчетности.

Метод начисления

Финансовая отчетность, за исключением информации о движении денег, составлена по методу начисления (операции и события признаются тогда, когда они произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств или их эквивалентов, регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся).

Расходы признаются в *Отчете о совокупном доходе* на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотношения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Принцип непрерывности деятельности

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

Компанией в отчетном и предыдущем периодах понесены убытки, что было связано с начальным этапом деятельности и небольшими объемами производства, а также осуществлением строительства собственного завода по производству удобрений. Как указано в Примечании 16 для строительства были привлечены инвестиции в виде зеленых облигаций, а также финансовые займы от участников и связанных сторон. При оценке способности Компании осуществлять непрерывную деятельность Руководство исходило из доступности финансовых ресурсов и намерений Руководства в отношении финансирования деятельности Компании. Участники Компании подтверждают свои намерения в дальнейшей финансовой поддержке деятельности Компании.

В мае 2025 года завершено строительство собственного завода по производству органоминеральных удобрений и в августе осуществлен запуск производства, в связи с чем ожидается обоснованное увеличение объемов производства. Руководство Компании проводит активную работу по расширению рынков сбыта продукции, в том числе на экспорт. В 2026 году наступает срок погашения обязательств по облигационному займу. Руководство Компании планирует исполнение указанных обязательств за счет рефинансирования существующих обязательств. Компания оценивает вероятность привлечения нового финансирования как высокую с учетом наличия залогового обеспечения, роста производства и контрактов, положительной кредитной истории, соответствия всем государственным программам по поддержке отечественного производства, и ориентира на экспортные продажи. В настоящее время Компания проводит работу по возможным вариантам финансирования в целях реализации планов рефинансирования.

Учитывая текущее положение Компании, планы по развитию производства и прогнозы денежных средств и планы рефинансирования Руководство имеет разумные и достаточные основания полагать, что Компания располагает ресурсами для продолжения своей операционной деятельности, и погашения финансовых обязательств в обозримом будущем. Несмотря на наличие факторов, способных оказывать влияние на ликвидность, Руководство считает, что указанные обстоятельства не создают существенной неопределенности в способности Компании продолжать непрерывную деятельность.

Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла бы продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Пересчет иностранной валюты

Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге, валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Данная финансовая отчетность подготовлена в тысячах казахстанских тенге. Цифры округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте,

пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках.

Неденежные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее - КФБ), и опубликованные Национальным банком используются в качестве обменных курсов в Компании.

| Валюта | 31 декабря 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| доллар США | 502.57 | 523.54 |
| рубль | 6.42 | 4.99 |

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. В 2025 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

В поправках «Отсутствие возможности обмена валют» к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», которые вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО 18, который заменяет МСФО (IAS) 1

«Представление финансовой отчетности». МСФО 18 вводит новые требования к представлению отчета о прибылях и убытках, включая указание итоговых и промежуточных итогов. Кроме того, компании должны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, причем первые три категории являются новыми.

Данный стандарт также требует раскрытия новых показателей эффективности, определяемых руководством, промежуточных итогов доходов и расходов и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «ролей» первичной финансовой отчетности (ПФО) и примечаний. Кроме того, в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены узкоспециализированные поправки, которые включают изменение исходной точки для определения денежных потоков от операций по косвенному методу с «прибыли или убытка» на «операционную прибыль или убыток» и устранение возможности классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Кроме того, внесены изменения в ряд других стандартов.

МСФО 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, однако допускается досрочное применение, и информация об этом должна быть раскрыта. МСФО 18 будет применяться ретроспективно. В настоящее время Компания работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на основную финансовую отчетность и примечания к ней.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который позволяет компаниям, имеющим право на его применение, выбрать применение сниженных требований к раскрытию информации при одновременном применении требований к признанию, оценке и представлению информации, содержащихся в других стандартах учета МСФО. Для получения права на применение стандарта на конец отчетного периода компания должна быть дочерней, как определено в МСФО (IFRS) 10, не должна иметь публичной отчетности и должна иметь материнскую компанию (конечную или промежуточную), которая готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования, соответствующую стандартам учета МСФО.

МСФО 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается его досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям при их первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии с учетной политикой, предусмотренной ранее применявшимися ОПБУ при принятии ими Стандартов бухгалтерского учета МСФО. Тем не менее, для повышения сопоставимости с организациями, которые уже применяют Стандарты бухгалтерского учета МСФО и не признают такие суммы, стандарт требует, чтобы влияние тарифного регулирования было представлено отдельно от других статей. Организация, которая уже представляет финансовую отчетность в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО, не имеет права применять стандарт. Этот стандарт вступит в силу с даты, которая еще не определена Советом по МСФО.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).

Эти поправки призваны урегулировать противоречие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и требованиями МСФО (IAS) 28 при рассмотрении продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. Основным последствием применения поправок является то, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В 2015 году Совет по МСФО решил отложить дату вступления в силу этих поправок на неопределенный срок.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природы» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).

Совет по МСФО выпустил поправки, которые помогают компаниям более точно отражать финансовые последствия договоров на поставку электроэнергии, зависящей от природы, чаще всего оформляемых в виде договоров на поставку электроэнергии (PPA). Существующие требования к бухгалтерскому учёту могут быть недостаточными для полного отражения влияния таких договоров на результаты деятельности организации. Для того чтобы организации могли лучше представить эти договоры в финансовой отчетности, Совет по МСФО внес целенаправленные изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Поправки включают: (а) уточнение применения требований «собственного использования»; (б) ослабление некоторых требований по учёту хеджирования, если такие договоры используются в качестве инструментов хеджирования; (в) добавление новых требований к раскрытию информации, позволяющих инвесторам лучше понимать влияние этих договоров на финансовые результаты и движение денежных средств.

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания при подготовке финансовой отчетности за 2025 г. последовательно, как и в предыдущий отчетный период, применяла принципы Учетной политики, далее перечисленные в отношении всех видов активов, обязательств и капитала, за исключением влияния изменений в МСФО, вступивших в действие 1 января 2025 г.

4.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства на банковских счетах и в кассе Компании и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3-х месяцев.

4.2 Запасы

Запасы при первоначальном признании отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению.

В последующем запасы отражаются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов снижается до возможной чистой стоимости реализации посредством создания «Резерва по списанию запасов до чистой стоимости реализации». Оценка возможной чистой стоимости реализации проводится на конец каждого отчетного периода.

При списании на расходы и реализации на сторону оценка выбывших запасов и конечного сальдо производится по методу средневзвешенной стоимости.

4.3 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

Затраты, связанные с заменой части основных средств, признаются в составе балансовой стоимости этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе расходов в момент их возникновения.

Износ начисляется в течение оцененного срока полезного использования прямолинейным методом. Срок полезной службы основных средств пересматривается в конце каждого отчетного периода и, в случае необходимости изменяется.

Ожидаемые полезные сроки службы активов представлены следующим образом:

| | Кол-во лет |
|-----------------------|------------|
| Машины и оборудование | 6-10 |
| Транспортные средства | 10 |
| Прочие | 4-7 |

Прибыли или убытки, возникающие от выбытия объекта основных средств, определяются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются как прибыль или убыток от неосновной деятельности в *Отчете о совокупном доходе*.

Балансовая стоимость основных средств рассматривается на предмет обесценения, когда события и изменения в обстоятельствах показывают, что балансовая стоимость активов не может быть возмещена. В случае если такие обстоятельства существуют, и балансовая стоимость превышает расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость актива уменьшается до этой возмещаемой стоимости.

Объекты незавершенного строительства переводятся в состав основных средств и после завершения строительных работ и ввода объекта в эксплуатацию.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к строительству квалифицируемых активов, капитализируются в составе первоначальной стоимости таких активов до момента завершения практически всех работ, необходимых для подготовки актива к использованию по назначению. Прочие затраты по займам признаются в составе финансовых расходов периода.

4.4 Аренда

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

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Компания определяет срок аренды, исходя из сложившейся истории бизнеса Компании, намерений Руководства Компании по продлению договора.

Активы в форме права пользования

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает в себя: величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, оценку затрат, которые будут понесены Компанией при демонтаже и перемещении базового актива или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, арендные платежи дисконтирует с использованием процентной ставки, применяемой кредитными организациями по отношению к займам для Компании.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые еще не осуществлены на дату начала аренды: фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды.

После даты начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости, которая предполагает отражение актива в форме права пользования по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Для расчета амортизации Компания применяет требования МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Активы в форме права пользования амортизируются в течение срока, определенного для договора аренды равномерным способом.

Обязательства по аренде

После даты начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде следующим образом: увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде, уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей.

Проценты по обязательству по аренде в каждом периоде в течение срока аренды должны быть представлены суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде. Расходы по дисконтированию признаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды основных средств. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

4.5 Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения активов. Если такие признаки существуют или требуется проведение годового тестирования актива на предмет обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию используется соответствующая модель оценки.

Убытки по обесценению от продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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

4.6 Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Классификация и оценка

Финансовые активы

Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Компания включает в данную категорию торговую дебиторскую задолженность.

У Компании отсутствуют финансовые активы, учитываемые по ССЧПУ и ССЧПСД.

Обесценение финансовых активов

Компания отражает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по всем долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить; недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитывает ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом фактов, специфичных для дебиторов и общих экономических условий.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Компании представлены торговой кредиторской задолженностью и займами полученным.

После первоначального признания кредиторская задолженность и займы учитываются по амортизированной стоимости с применением эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняло на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в прибылях и убытках.

4.7 Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

4.8 Доходы и расходы

Для учета выручки от оказания услуг или товаров, возникающей в связи с договорами с покупателями, Компания предусматривает модель, включающую пять этапов, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 15. Выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу услуг покупателю. Компания применяет суждение и учитывает все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями.

Основной выручкой Компании является продажа готовой продукции. Выручка признается в момент передачи контроля над продукцией покупателю, что, как правило, соответствует моменту отгрузки товара согласно условиям договора поставки. Компания не оказывает дополнительных услуг, не связанных с основной поставкой продукции.

Договоры с покупателями не предусматривают значительных элементов финансирования, а также условий, при которых контроль передается постепенно. Цена сделки определяется договором и соответствует справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения.

Доход по вознаграждению признается при начислении вознаграждения с использованием метода эффективной процентной ставки вознаграждения, которая является ставкой, которая дисконтирует расчетные будущие поступления денег в течение ожидаемого срока финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих запасов или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

4.9 Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются Компанией при наличии обоснованной уверенности в том, что субсидия будет получена и Компания выполнит все условия, связанные с ее предоставлением.

Государственные субсидии, предоставляемые для компенсации расходов по вознаграждению по купону по облигационному займу, признаются систематически в тех отчетных периодах, в которых Компания признает соответствующие расходы, подлежащие компенсации.

Суммы полученных субсидий отражаются как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Государственные субсидии не признаются до тех пор, пока отсутствует достаточная уверенность в выполнении условий их предоставления и получении соответствующего финансирования.

4.10 Налог на прибыль

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

Текущий налог - сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Отложенный налог - отложенный подоходный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств.

Отложенные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц.

Отложенные налоговые активы или обязательства учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств на основе налоговых ставок (и налоговых законов), которые были введены или в основном введены на дату бухгалтерского баланса. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, связанные с тем, как Компания на отчетную дату ожидает возместить или погасить бухгалтерскую стоимость ее активов и обязательств.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам 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.

4.11 Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу, социальным отчислениям

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Общая величина налога и отчислений составляет 9.5% от облагаемой заработной платы работников.

Согласно законодательству Республики Казахстан, Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Пенсионные отчисления являются обязательством работников.

Компания производит отчисления в размере 3% от облагаемых доходов работников в Фонд обязательного социального медицинского страхования.

Компания производит удержание у работников в размере 2% от облагаемых доходов в Фонд обязательного социального медицинского страхования. Отчисления в Фонд обязательного социального медицинского страхования являются обязательством работников.

4.12 Условные активы и условные обязательства

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуются выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

4.13 Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

4.14 Сделки со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операция между связанными сторонами представляет собой передачу ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы. Сделки между связанными сторонами могут быть заключены на иных, чем с третьими сторонами условиях.

4.15 Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки

Ошибки могут быть допущены в отношении признания, измерения, представления или раскрытия элементов финансовой отчетности.

Существенные ошибки корректируются ретроспективно путем проведения операций пересчета:

- пересчета сравнительных сумм за тот предшествующий представленный период (периоды), в котором была допущена соответствующая ошибка; или
- когда ошибка имела место до самого раннего из представленных предшествующих периодов – путем пересчета входящих остатков активов, обязательств и собственного капитала за самый ранний из представленных предшествующих периодов.

Ретроспективные операции пересчета и корректировки производятся по отношению к сальдо нераспределенной прибыли. В Отчете об изменениях в капитале раскрывается информация по суммарной корректировке каждого компонента собственного капитала. Эти корректировки раскрываются за каждый предшествующий период и на начало текущего периода.

Несущественные ошибки корректируются в текущем периоде через доходы (расходы) в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Компании вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Руководство использовало следующие оценки и суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Сроки полезной службы основных средств

Компания оценивает оставшиеся сроки полезной службы основных средств на каждую отчетную дату, и если ожидания отличаются от прежних оценок, изменения учитываются как изменения в оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Применяемые нормы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств основаны на разумных и обоснованных допущениях, адекватно отражающих текущее состояние основных средств, и представляют наилучшие оценки относительно экономических условий, которые будут существовать на протяжении оставшегося срока эксплуатации активов.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. В случае выявления любого такого признака Компания осуществляет оценку стоимости возмещения актива. На конец отчетного периода руководство Компании считает, что отсутствуют внешние и внутренние признаки, указывающие на обесценение основных средств (Примечание 6).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки

Руководство признало резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и средствам в кредитных учреждениях на конец отчетного периода на 12-месячный период.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности Компания применила упрощенный подход, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Для оценки Компания использовала исторические данные по возникновению убытков по торговой дебиторской задолженности, откорректированные с учетом текущих экономических условий и факторов.

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. Компания признала резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме 101,941 тыс.тенге и 8,540 тыс. тенге соответственно (Примечание 10).

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование Руководства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам будут подтверждены.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Здания | Не введены в эксплуатацию | Машины и оборудование | Компьютеры | Транспортные средства | Прочие | Итого |
|---|------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | - | - | 8,922 | 1,886 | 41,754 | 5,096 | 57,658 |
| Приобретение | - | 251,856 | 9,156 | 2,583 | 16,401 | 2,581 | 282,577 |
| Переведено из запасов | - | - | - | - | - | 2,740 | 2,740 |
| Выбытие | - | - | - | (433) | - | (236) | (669) |
| На 31 декабря 2024 г. | - | 251,856 | 18,078 | 4,036 | 58,155 | 10,181 | 342,306 |
| Приобретение | - | - | - | 934 | - | 17,503 | 18,437 |
| Перевод из незавершенного строительства | 1,531,634 | - | - | - | - | - | 1,531,634 |
| Ввод в эксплуатацию/ перемещения | - | (245,698) | 210,894 | 588 | 28,500 | (168) | 1,531,634 |
| Выбытие | - | - | - | - | - | (22) | (22) |
| На 31 декабря 2025 г. | 1,531,634 | 6,158 | 228,972 | 5,558 | 86,655 | 27,494 | 1,886,471 |
| Накопленный износ | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | - | - | (1,447) | (991) | (4,200) | (1,862) | (8,500) |
| Начисленный износ | - | (2,332) | (2,416) | (874) | (7,181) | (930) | (13,733) |
| Выбытие | - | - | - | 303 | - | 28 | 331 |
| На 31 декабря 2024 г. | - | (2,332) | (3,863) | (1,562) | (11,381) | (2,764) | (21,902) |
| Начисленный износ | - | 2,332 | (11,646) | (889) | (11,866) | (1,666) | (23,735) |
| На 31 декабря 2025 г. | - | - | (15,509) | (2,451) | (23,247) | (4,430) | (45,637) |
| Балансовая (остаточная) стоимость: | | | | | | | |
| На 31 декабря 2024 г. | - | 249,524 | 14,215 | 2,474 | 46,774 | 7,417 | 320,404 |
| На 31 декабря 2025 г. | 1,531,634 | 6,158 | 213,463 | 3,107 | 63,408 | 23,064 | 1,840,834 |

В 2025 году Компания завершила строительство завода по производству органоминеральных удобрений и перевела соответствующие объекты из состава незавершенного строительства в состав основных средств (Примечание 7). 13 ноября 2025 года зарегистрирован Акт приемки объекта в эксплуатацию с последующей регистрацией прав Компании на недвижимость.

Распределение амортизации производилось следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Себестоимость (Примечание 22) | 9,854 | 3,130 |
| Административные расходы (Примечание 23) | 6,017 | 4,742 |
| Расходы по реализации (Примечание 24) | 7,106 | 5,861 |
| Прочие расходы (Примечание 27) | 758 | - |
| Итого | 23,735 | 13,733 |

7. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

На 31 декабря незавершенное строительство представлено следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|---|-------------|------------------|
| Комплексная вневедомственная экспертиза | 10,136 | 7,100 |
| Внутриплощадные сети электроснабжения, железобетонные работы, земляные работы | 1,235,132 | 1,221,119 |
| Линия электрооснащения и объединения емкостей | 2,135 | 2,135 |
| Услуги ПТО ГПХ по осуществлению контроля по строительству завода | 3,372 | 2,210 |
| СМР по строительству блочно-модульной котельни мощностью 1260 | 36,396 | 35,396 |
| СМР надземные и подземные работы газопровода | 15,210 | 8,674 |
| Капитализация расходов по вознаграждениям по облигационному займу | 228,731 | 133,508 |
| Прочие услуги | 522 | 522 |
| Переведено в состав основных средств (завод по производству удобрений) | (1,531,634) | - |
| На 31 декабря | - | 1,410,664 |
| Расходы по разработке приложения | 35,161 | 35,161 |
| Расклассифицировано в прочие долгосрочные активы | (35,161) | - |
| Итого на 31 декабря | - | 1,445,825 |

В составе незавершенного строительства капитализированы затраты по строительству завода по производству инновационных биокормовых добавок и удобрений, начатому в 2023 году.

В ноябре 2023 г Компания осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже. Средства от размещения облигаций направлены на инвестиционные цели по реализации "зеленых проектов" - строительство завода по производству инновационных биокормовых добавок и удобрений для развития органического сельского хозяйства, а также на пополнение оборотного капитала.

В 2025 году строительство было завершено и объект введен в эксплуатацию.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства Компании за 2025 г. представлены следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 1,045 | 40,808 |
| Денежные средства на сберегательных счетах | 20,534 | - |
| Наличность | - | 3,490 |
| Итого | 21,579 | 44,298 |

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки:

| | 2025 | 2024 |
|------------------------|----------|----------|
| Сальдо на начало | - | (8,051) |
| Восстановлено | - | 8,051 |
| Сальдо на конец | - | - |

Денежные средства на 31 декабря 2025 года размещены в кредитных учреждениях со следующими рейтингами:

| Банки | Рейтинговое агентство | Рейтинг | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------|---------------|
| АО "First Heartland Jusan Bank" | Moody's | Ba3 (B1)/Позитивный | 734 | 996 |
| АО «Kaspi Bank» | | BB+ | | |
| АО «Банк ЦентрКредит» | S&P | (BB+)/Стабильный | 2,232 | 3,149 |
| ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) | S&P | BB (BB-)/Стабильный | 18,612 | 36,662 |
| <i>Ожидаемые кредитные убытки</i> | S&P | BB/(B)/Стабильный | 1 | 1 |
| | | | - | - |
| Итого: | | | 21,579 | 40,808 |

В 2025 году Компания размещала денежные средства в АО «Банк ЦентрКредит» на краткосрочном депозите со ставкой вознаграждения 14% годовых. А также в Kaspi Bank со ставкой 15% годовых (с капитализацией вознаграждения). Вознаграждения покладам отражены в составе финансовых доходов в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Компания в 2023 году выдала беспроцентную финансовую помощь связанной стороне. Срок погашения 24 месяца. Заем был отражен по рыночной ставке 11%. В 2024 году займ переведен в краткосрочные займы.

В 2025 году заключено трехстороннее соглашение между ТОО Black Biotechnology, ТОО Biotech Karal и Курманбаевым Кенжебеком об уступке права требования и переводе долга, согласно которому задолженность ТОО Biotech Karal перед ТОО Black Biotechnology в размере 6,077 тыс.тенге погашается в счет уменьшения задолженности Курманбаева К перед ТОО Black Biotechnology по договору займа от 26.01.2023 г.

| | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------|----------|--------------|
| Займы, выданные связанной стороне | - | 6,460 |
| Итого | - | 6,460 |

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Компании на 31 декабря 2025 года представлена следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|----------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 159,648 | 56,051 |
| <i>Резерв по ожидаемым кредитным убыткам</i> | <i>(101,941)</i> | <i>(8,540)</i> |
| Итого | 57,707 | 47,511 |

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

| | 2025 | 2024 |
|--------------|---------------|---------------|
| Тенге | 55,749 | 13,811 |
| Доллар США | 1,938 | 33,700 |
| Рубль | 20 | - |
| Итого | 57,707 | 47,511 |

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения:

| | 2025 | | 2024 | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Общая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки | Общая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки |
| Непросроченная, не обесцененная до 30 дней | 27,063 | - | 20,518 | - |
| Просроченная, не обесцененная 31-60 дней | 1,496 | 30 | 1,984 | 40 |
| Просроченная, не обесцененная 61-90 дней | 1,700 | 85 | 2,236 | 112 |
| Просроченная, не обесцененная 180-360 дней | 96,347 | 68,784 | 26,877 | 3,952 |
| Просроченная, обесцененная свыше 1 года | 33,042 | 33,042 | 4,436 | 4,436 |
| Итого | 159,648 | 101,941 | 56,051 | 8,540 |

Движение резерва по дебиторской задолженности:

| | 2025 | 2024 |
|------------------|------------------|----------------|
| На начало | (8,540) | (5,400) |
| Начислено | (96,830) | (4,853) |
| Восстановлено | 3,429 | 1,713 |
| На конец | (101,941) | (8,540) |

11. ЗАПАСЫ

| | 2025 | 2024 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Сырье и материалы | 30,288 | 21,392 |
| Товары | 6,515 | 120,805 |
| Готовая продукция | 65,468 | 44,224 |
| Незавершенное производство | 1,138 | 87 |
| Резерв | (11,543) | (544) |
| На 31 декабря | 91,866 | 185,964 |

Изменения в резерве по запасам следующее:

| | 2025 | 2024 |
|------------------|---------------|------------|
| На начало | 544 | - |
| Начислено | 10,999 | 544 |
| Восстановлено | - | - |
| На конец | 11,543 | 544 |

12. ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ПЛАТЕЖАМ

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Социальный налог | 4 | - |
| Индивидуальный подоходный налог | 18 | - |
| Налог на транспорт | 148 | - |
| Налог на добавленную стоимость | 124,250 | 162,031 |
| Прочие налоги и сборы | 269 | 6 |
| Итого | 124,689 | 162,037 |

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

| | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Авансы выданные | 92,097 | 144,915 |
| Резервы под авансы выданные | (23,245) | (40,180) |
| Итого | 68,852 | 104,735 |

Изменения в резерве по авансам выданным следующее:

| | 2025 | 2024 |
|----------------------|---------------|---------------|
| На 1 января | 40,180 | - |
| Начислено | 31 | 40,180 |
| Восстановлено | (16,966) | - |
| На 31 декабря | 23,245 | 40,180 |

14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 г. прочие краткосрочные активы Компании представлены следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Краткосрочная задолженность подотчетных лиц | 6 | 181 |
| Вознаграждение к получению по вкладам | 10 | - |
| Субсидируемая часть вознаграждения к получению | 39,611 | 39,611 |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность | 116 | - |
| Расходы будущих периодов | 616 | 687 |
| Итого | 40,359 | 40,479 |

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

| | 2025 | | 2024 | |
|------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | Доля в уставном капитале, % | Доля | Доля в уставном капитале, % | Доля |
| Құрманбаев Кенжебек | 95 | 57,095 | 95 | 57,095 |
| Калиева Жанар Ганиевна | 1 | 601 | 1 | 601 |
| Кенжебаева Айгуль | | | | |
| Толеухановна | 4 | 2,404 | 4 | 2,404 |
| Итого | 100 | 60,100 | 100 | 60,100 |

Дополнительно оплаченный капитал включает эффект первоначального признания беспроцентных займов, полученных от участников Компании (Примечание 16):

| | 2025 | 2024 |
|--------------|---------------|--------------|
| Учредители | 71,310 | 1,222 |
| Итого | 71,310 | 1,222 |

16. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные финансовые обязательства:

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|------------------|
| Облигационный займ | - | 1,945,276 |
| Займы, полученные от связанных сторон | 212,708 | 139,875 |
| Займы, полученные от третьих лиц | 154,668 | 4,141 |
| Займы, полученные от финансовой организации | - | 20,606 |
| Итого | 367,376 | 2,109,898 |

Для реализации инвестиционного проекта по строительству завода Компания в ноябре 2023 г. выпустила облигации в рамках облигационной программы в категории "облигации" альтернативной площадки «зеленые» в количестве 2 млн штук, номинальная стоимость облигации 1000 тенге. Размещение произведено в 2023-2024 годах. Купонная ставка составляет 21.5% годовых с выплатой 2 раза в год. Компанией заключены Договора субсидирования с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» на субсидирование части ставки купонного вознаграждения в размере 15.5%, не субсидируемая часть – 6% годовых. Срок погашения облигаций – три года, наступает в ноябре 2026 г. Облигации обеспечены гарантией АО "Социально-предпринимательская корпорация "Алматы" на основании договора, по которому гарант принимает на себя обязательство отвечать совместно с эмитентом за исполнение Компанией обязательств по уплате части суммы основного долга по облигациям без учета суммы начисленного вознаграждения, комиссий, неустойки, пени, штрафных санкций, судебных издержек по взысканию долга и других возможных убытков по облигациям до 75% от объема обращаемых облигаций (не более 1,5 млрд тенге). За предоставление гарантии Компания выплачивает гаранту вознаграждение в размере 3% годовых от суммы гарантии ежеквартально.

В качестве залогового обеспечения перед гарантом Компания предоставила:

- строящееся здание завода;
- транспортные средства;
- оборудование;
- 95% доли в Уставном капитале ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)»;
- личные гарантии связанных сторон.

В 2023 году Компанией получен заем от АО «Банк Центр Кредит» на пополнение оборотных средств в размере 20,000 тыс. тенге на срок 24 месяца под 25.25% годовых. Займ переведен в 2025 году в состав краткосрочных обязательств. На дату выпуска Отчета заем полностью погашен.

В 2024 году получен заем от АО «Банк Центр Кредит» на пополнение оборотных средств в размере 42,169 тыс.тенге на срок 24 месяца под 25% годовых.

В 2025 году получен заем от ТОО «Микрофинансовая организация Almaty» в размере 78,640 тыс.тенге, сроком на 12 месяцев под 6% годовых. По данному займу гарантом также выступило АО «СПК Алматы». На дату выпуска Отчета заем полностью погашен.

В 2025 году Компания привлекла беспроцентное финансирование от частного инвестора Ревина Дмитрия Александровича на сумму 201,000 тыс.тенге на операционные цели сроком на два года.

Также, в 2025 году были получены дополнительные займы от Учредителей: от Калиевой Жанар на сумму 25,750 тыс.тенге, от Кенжебаевой Айгуль – 121,400 тыс.тенге. Все займы беспроцентные, сроком на два года. Краткосрочные займы от связанных сторон продлены до 31.12.2028 года.

Краткосрочные финансовые обязательства:

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
| Облигационный займ (вознаграждения) | 2,030,488 | 54,944 |
| Гарантия | 5,375 | 5,375 |
| Займы, полученные от связанных сторон | - | 8,103 |
| Займы финансовых организаций | 52,351 | 26,232 |
| Итого | 2,088,214 | 94,654 |

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности за год, закончившийся 31.12.2025 г. приводится ниже:

| тыс. тенге | 31 декабря 2025 года | Облигац ионный займ | Займы от финансовых организаций | Гарантия | Займы от связанных сторон | Займы прочие |
|--|-------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|
| На начало периода | 2,204,552 | 2,000,221 | 46,839 | 5,375 | 147,976 | 4,141 |
| Привлечение заемных средств | 414,140 | - | 78,640 | - | 134,500 | 201,000 |
| Выплаты по заемным средствам | (79,758) | - | (73,462) | - | (6,296) | - |
| Проценты уплаченные | (171,235) | (120,000) | (11,057) | (40,178) | - | - |
| Взаимозачет задолженностей | - | - | - | - | - | - |
| Потоки от финансовой деятельности | 163,147 | (120,000) | (5,879) | (40,178) | 128,204 | 201,000 |
| Процентный расход по методу эффективной ставки | 447,826 | 365,044 | 11,391 | 40,179 | 27,333 | 3,879 |
| Субсидирование купонной ставки | (310,000) | (310,000) | - | - | - | - |
| Капитализация процентов | 95,223 | 95,223 | - | - | - | - |
| Взаимозачеты | 36,838 | - | - | - | 36,838 | - |
| Операции с собственниками | (87,610) | - | - | - | (87,610) | - |
| Прочие изменения (неденежные) | (94,384) | - | - | - | (40,032) | (54,352) |
| Итого прочих изменений | 87,893 | 150,267 | 11,391 | 40,179 | (63,471) | (50,473) |
| На конец периода | 2,455,590 | 2,030,488 | 52,351 | 5,375 | 212,708 | 154,668 |

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности за год, закончившийся 31.12.2024 г. приводится ниже:

| тыс. тенге | 31 декабря 2024 года | Облигации | Банковски й займ | Гарантия | Займы от связанных сторон | Займы прочие |
|--|-------------------------|------------------|---------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|
| На начало периода | 1,919,386 | 1,826,865 | 15,952 | 5,375 | 67,764 | 3,430 |
| Выпуск облигаций | 150,077 | 150,077 | - | - | - | - |
| Привлечение заемных средств | 136,772 | - | 42,169 | - | 94,603 | - |
| Выплаты по заемным средствам | (33,422) | - | (11,282) | - | (22,140) | - |
| Проценты уплаченные | (166,347) | (121,740) | (3,853) | (40,754) | - | - |
| Потоки от финансовой деятельности | 87,080 | 28,337 | 27,034 | (40,754) | 72,463 | - |
| Процентный расход по методу эффективной ставки | 378,911 | 324,072 | 3,853 | 40,754 | 9,521 | 711 |
| Субсидирование купонной ставки | (308,260) | (308,260) | - | - | - | - |
| Капитализация процентов | 129,207 | 129,207 | - | - | - | - |
| Взаимозачеты | (1,772) | - | - | - | (1,772) | - |
| Итого прочих изменений | 198,086 | 145,019 | 3,853 | 40,754 | 7,749 | 711 |
| На конец периода | 2,204,552 | 2,000,221 | 46,839 | 5,375 | 147,976 | 4,141 |

Купонные вознаграждения признаются в финансовых расходах Компании и ее обязательствах до момента фактического получения субсидий.

Часть расходов по вознаграждению по долгосрочному облигационному займу была капитализирована в составе стоимости квалифицируемых активов (незавершенное строительство) в соответствии с МСФО (IAS) 23.

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 2025 | 2024 |
|---|---------------|----------------|
| Торговая кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 10,360 | 170,551 |
| Итого | 10,360 | 170,551 |

Задолженность перед поставщиками выражена в тенге.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|--------------|
| Корпоративный подоходный налог за нерезидента | 570 | 556 |
| Индивидуальный подоходный налог | 2,330 | 1,553 |
| Социальный налог | 1,152 | 1,519 |
| Налог на имущество | 1,657 | |
| Обязательства по пенсионным отчислениям | 2,642 | 1,841 |
| Обязательства по пенсионным взносам | 490 | 266 |
| Обязательства по социальному страхованию, социальному медицинскому страхованию | 1,437 | 869 |
| Обязательства по взносам на социальное медицинское страхование | 256 | 222 |
| Прочие налоги | 77 | |
| ИТОГО | 10,611 | 6,826 |

19. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2025 | 2024 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Оценочный резерв по отпускам | 52,581 | 29,582 |
| Итого | 52,581 | 29,582 |

Движение резерва по отпускам представлено следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|-------------|---------------|---------------|
| На 1 января | 29,582 | 5,947 |
| Начислено | 22,999 | 23,635 |
| | 52,581 | 29,582 |

20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Задолженность перед сотрудниками | 3,175 | 308 |
| Краткосрочные авансы полученные | 41,112 | 61,777 |
| Прочая кредиторская задолженность | 430 | 3,060 |
| Итого | 44,717 | 65,145 |

21. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Доход от реализации (кормовые добавки, биологические добавки, органоминеральное удобрение AL Karal) | 276,517 | 206,795 |
| Доход от реализации (прочие материалы) | 11 | - |
| Итого | 276,528 | 206,795 |

| | 2025 | 2024 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Кормовые добавки | 113,180 | 96,717 |
| Органоминеральное удобрение | 162,656 | 93,414 |
| Биологические добавки | 681 | 1,855 |
| Гуминовый концентрат (розлив) | - | 250 |
| Прочее | 11 | 14,559 |
| Итого | 276,528 | 206,795 |

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|----------------|
| Выручка признается в определенный момент времени | 276,528 | 206,795 |
| Итого | 276,528 | 206,795 |

Компания имеет один операционный сегмент – производство органоминеральных удобрений. Ниже приведена выручка по географическим сегментам:

| Географический сегмент | 2025 | 2024 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Казахстан (внутренний рынок) | 268,714 | 141,067 |
| Экспорт | 7,814 | 65,728 |
| Итого | 276,528 | 206,795 |

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|----------------|
| Заработная плата | 48,560 | 41,523 |
| Налоги и отчисления | 6,429 | 4,927 |
| Аренда склада | 6,000 | 1,500 |
| Инженерное сопровождение | - | 8,755 |
| Резерв на отпуска | 5,144 | 4,349 |
| Амортизация основных средств | 9,854 | 3,130 |
| Сырье и материалы | 20,230 | 32,806 |
| Амортизация права пользования активом | - | 11,756 |
| Коммунальные расходы | 2,157 | - |
| Прочие | 184 | 1,712 |
| Итого | 98,558 | 110,458 |
| Изменения в готовой продукции | (22,295) | (18,869) |
| Изменения в ГП не связанные с себестоимостью | 253 | - |
| Списание готовой продукции прочее | (1,186) | (890) |
| Возврат готовой продукции | (57) | - |
| Итого себестоимость реализованной готовой продукции | 75,273 | 90,699 |
| Себестоимость прочей реализации (материалы) | 11 | - |
| Итого | 75,284 | 90,699 |

23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата | 135,850 | 144,166 |
| Налоги и отчисления от оплаты труда | 20,762 | 16,466 |
| Комиссия за предоставление гарантии микрофинансовой организации | 955 | - |
| Аренда (помещений, оборудования) | 6,459 | 19,565 |
| Резервы по отпускам | 12,067 | 12,771 |
| Профессиональные услуги | 10,854 | 14,554 |
| Амортизация основных средств (Примечание 6) | 6,017 | 4,742 |
| Командировочные расходы | 1,174 | 4,342 |
| Расходы на содержание офиса | 944 | 1,738 |
| Страхование | 906 | 806 |
| Интернет | 1,415 | 722 |
| Услуги сторонних организаций | 5,214 | - |
| Списание запасов | 994 | - |
| Транспортные расходы | 782 | - |
| Налоги | 2,739 | - |
| Комиссия банка | 1,305 | 650 |
| Прочие | 3,093 | 5,358 |
| | 211,530 | 225,880 |

24. РАСХОДЫ РЕАЛИЗАЦИИ

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата | 63,047 | 67,884 |
| Налоги и отчисления | 7,983 | 8,826 |
| Рекламные, маркетинговые услуги | 19,349 | 13,162 |
| Командировочные расходы | 5,827 | 9,624 |
| Вознаграждение торговой платформы | 10,444 | 6,138 |
| Амортизация основных средств (Примечание 6) | 7,106 | 5,861 |
| Услуги сторонних организаций | 25,867 | 5,096 |
| Резервы по отпускам | 5,788 | 6,515 |
| Транспортные расходы | 7,187 | 2,578 |
| Услуги агента | - | 3,524 |
| Испытания, экспертизы, сертификация | 792 | 1,380 |
| ГСМ | 1,380 | 1,375 |
| Дизайнерские услуги | - | 1,010 |
| Аренда офиса | 4,092 | - |
| Прочие расходы | 6,046 | 8,301 |
| Итого: | 164,908 | 141,274 |

25. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА

| | 2025 | 2024 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Положительная курсовая разница | 2,631 | 2,289 |
| Отрицательная курсовая разница | (3,534) | (593) |
| Итого: | (903) | 1,696 |

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

| | 2025 | 2024 |
|---|---------------|----------------|
| Реализация стройматериалов и услуг по трехстороннему договору | 2,402 | - |
| Доходы от получения гранта | 46,000 | 187,500 |
| Доходы от возмещения расходов | 4,464 | - |
| Восстановление резерва по нефинансовым активам | 16,966 | - |
| Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам | - | 8,051 |
| Прочие доходы | 327 | 5,076 |
| Итого: | 70,159 | 200,627 |

6 ноября 2023 года Компанией был заключен Договор с АО «Фонд Науки» о предоставлении гранта на коммерциализацию результатов научной и (или) научно-технической деятельности на безвозмездной и безвозвратной основе для реализации Грантополучателем проекта «Производство отечественной органической кормовой добавки для нужд животноводства и птицеводства. Срок реализации проекта 26 месяцев. Общая сумма грантового финансирования составила 350 млн тенге, в том числе на 2025 год - 52,5 млн тенге.

В течение периода реализации проекта средства гранта были использованы в соответствии с утвержденным планом проекта и направлены, в том числе, на инженерно-техническое сопровождение, закуп производственного оборудования, транспорта, расходных материалов оплату труда персонала, маркетинговое продвижение продукции, а также покрытие прочих расходов, непосредственно связанных с реализацией проекта. По состоянию на 31 декабря 2025 года мероприятия, предусмотренные проектом, завершены, все транши грантового финансирования получены и освоены. В рамках реализации проекта Компанией организовано производство и осуществлен вывод на рынок органической кормовой добавки AL KARAL, что соответствует целям и ожидаемым результатам грантового финансирования. Все заявленные результаты по договору достигнуты.

После завершения этапа реализации проекта Компания продолжает выполнение обязательств, предусмотренных условиями грантового соглашения в части постпроектного сопровождения и мониторинга достигнутых результатов.

27. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

| | 2025 | 2024 |
|---|---------------|---------------|
| Расходы при обмене валюты (нетто) | 717 | 390 |
| Резервы под обесценение не финансовых активов | 11,031 | 40,724 |
| Расходы по выбытию основных средств | 22 | - |
| Расходы по ремонту | 2,683 | 572 |
| Амортизация основных средств (Примечание 6) | 758 | - |
| Прочие расходы | 4,742 | 2,594 |
| Итого: | 19,953 | 44,280 |

28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|------------|
| Доход по вознаграждению по депозиту | 1,039 | 31 |
| Финансовые доходы по займам полученным | 94,384 | - |
| Финансовые доходы по займам выданным | 217 | 608 |
| Итого: | 95,640 | 639 |

Финансовые расходы

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|---------------|
| Расходы по купону по облигациям | 334,777 | 295,130 |
| Доход от государственных субсидий | (310,000) | (347,871) |
| Вознаграждения по займам от финансовых учреждений | 11,057 | 3,853 |
| Расходы по дисконтированию по займам полученным | 31,547 | 10,233 |
| Вознаграждение по аренде | - | 1,381 |
| Вознаграждению по гарантии | 40,178 | 40,754 |
| Амортизация расходов по облигационному займу | 30,267 | 28,942 |
| Итого: | 137,826 | 32,422 |

Проценты по облигациям субсидируются государством через АО Фонд «ДАМУ» в части начисленного и оплачиваемого вознаграждения, субсидируемая часть ставки купонного вознаграждения составляет 15,5%. Кроме того, исполнение обязательств по облигациям гарантировано АО «Социально-предпринимательская корпорация Алматы», которое принимает на себя безотзывное солидарное с Товариществом обязательство по выплате основного долга в сумме до 75% от объема обращаемых облигаций (не более 1,5 млрд тенге). Дополнительно к указанному проспекту облигаций предусмотрены ковенанты, обеспечивающие дополнительную защиту интересов инвесторов.

Расходы, связанные с выпуском облигаций, вычитаются при отражении полученного займа и включаются в состав финансовых расходов в течение срока обращения облигаций. Субсидии учитываются по мере их фактического получения.

29. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается подоходным налогом по нормативной ставке 20%. В отчетном году получен налоговый убыток.

Примечание к Отчету о прибылях и убытках:

| | 2025 | 2024 |
|--|------------|----------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу | - | - |
| Расходы (экономия) по отложенному налогу | 181 | (2,969) |
| Итого | 181 | (2,969) |

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за 2025 год представлена ниже:

Согласование условного расхода по налогу на прибыль с фактическими расходами по налогу:

| | 2025 | 2024 |
|---|-----------------|-----------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | (261,478) | (127,938) |
| Нормативная налоговая ставка | 20% | 20% |
| Условный расход (экономия) по подоходному налогу | (52,296) | (25,588) |
| Налоговый эффект (доходов)/расходов не включаемых в налогооблагаемую базу | (2,697) | 9,024 |
| Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах | 55,173 | 13,595 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 181 | (2,969) |

На 31 декабря 2025 года отложенные налоги, рассчитанные путем применения официальных налоговых ставок, действующих на отчетную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включали следующие позиции:

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

| | 2025 | 2024 |
|---|-----------------|-----------------|
| Отложенные налоговые активы, нарастающим итогом: | | |
| Налоги | (661) | (304) |
| Резервы по ожидаемым кредитным убыткам | (20,388) | - |
| Резервы по неиспользованным отпускам | (10,516) | (5,916) |
| Резервы по запасам | (2,309) | (109) |
| Дисконт по займам | 29,582 | - |
| Переносимые убытки | (72,521) | (17,348) |
| Итого отложенные налоговые активы | (76,813) | (23,677) |
| Отложенные налоговые обязательства, нарастающим итогом | | |
| Основные средства | 20,438 | 4,772 |
| Итого отложенные налоговые обязательства | 20,438 | 4,772 |
| Непризнанные налоговые активы | 72,521 | 17,348 |
| Отложенный налоговый (актив)/ обязательство по установленной ставке | 16,145 | (1,557) |

В течение 2025 года отложенный налог в сумме 17,522 тыс. тенге, относящийся к операциям, признанным непосредственно в капитале, был признан в капитале.

Непризнанные налоговые убытки переносятся на срок до десяти лет согласно Налоговому законодательству РК. Отложенный налоговый актив по налоговым убыткам не был признан в связи с отсутствием достаточной уверенности в наличии в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой данные убытки могут быть использованы.

30. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно являются рыночными условиями. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчеты производятся как в денежной форме, так и взаимозачетами.

Связанными сторонами в целях данной финансовой отчетности являются Компании, в которых участники имеют доли участия, а также контролируемые их близкими родственниками, ассоциированные компании, а также ключевой управленческий персонал.

| Связанная сторона | Характер взаимоотношений |
|------------------------------------|--------------------------|
| Курманбаев Кенжебек | Участник Товарищества |
| Кенжебаева Айгуль | Участник Товарищества |
| Калиева Жанар Ганиевна | Участник Товарищества |
| Кенжебек Жамбыл | Директор Товарищества |
| ТОО "Biotech Karal (Биотех Карал)" | Аффилированная компания |
| ТОО "Жамал Продактс" | Аффилированная компания |
| ТОО First Эйджи Invest | Аффилированная компания |

В течение 2025 года осуществлялись следующие операции со связанными сторонами:

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------|-------|------|
| Выручка от оказания услуг | - | 250 |
| Приобретение ТМЗ | 1,502 | - |
| Прочее | 670 | - |

Компания имела следующие сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г:

| | 2025 | 2024 |
|---|---------|---------|
| Финансовые обязательства перед связанными сторонами (Примечание 16) | 212,708 | 147,978 |
| Долгосрочные займы связанным сторонам (Примечание 9) | - | 6,460 |
| Прочая кредиторская задолженность | - | 3,000 |

Операции со связанными сторонами, отраженные в Отчете о прибылях и убытках:

| Связанная сторона | Характер операции | 2025 | 2024 |
|-------------------------------|-------------------|----------|---------|
| Связанная сторона (физ. лицо) | Финансовый доход | 40,032 | - |
| Связанная сторона (физ. лицо) | Финансовый расход | (27,333) | (9,521) |
| Связанная сторона (юр. лицо) | Финансовый доход | 217 | 608 |
| Связанная сторона (юр. лицо) | Финансовый расход | - | - |

Участники и связанные стороны выступают со-гарантами по обеспечению обязательств по гарантии АО "Социально-предпринимательская корпорация "Алматы" на сумму 1,5 млрд, тенге, в качестве залогов ими предоставлены личное недвижимое имущество, а также все активы Компании.

Компенсация ключевому управленческому персоналу:

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу определяется на основе политики управления персоналом, штатным расписанием, условиями индивидуальных трудовых договоров.

На 31 декабря 2025 г. ключевой управленческий персонал состоит из 2 человек (2024 год - 2 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в административные расходы составила 45,170 тыс. тенге (2024 год 43,498 тыс. тенге).

31. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ, и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях, и нет никаких существенных неопределенностей, связанных с событиями или условиями, которые ставят под сомнения способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Тем не менее будущие последствия текущей экономической и политической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Судебные иски

В 2025 году Компании был предъявлен судебный иск за непоставку товара в размере 61,450 тыс.тенге ТОО «Байсерке-Агро». Задолженность перед истцом была погашена взаимозачетом с Кенжебек Асем, с которой Компания заключила договор займа сроком до 31 декабря 2027 года (Приложение 16).

Также в течение периода Компания предъявляла иски подрядчикам и покупателям. По суммам исков признаны резервы.

Гарантии

По договору гарантии, заключенному с АО «СПК «Алматы» гарант принимает на себя обязательство отвечать совместно с эмитентом за исполнение обязательств по уплате части суммы основного долга по облигациям без учета суммы начисленного вознаграждения, комиссий, неустойки, пени, штрафных

санкций, судебных издержек по взысканию долга и других возможных убытков по облигациям до 75% от объема обращаемых облигаций не более 1,5 млрд тенге. Гарантия обеспечена залогами Компании (Примечание 16).

По данному договору предусмотрены дополнительные ковенанты со стороны Гаранта:

- В течение 1-2 кварталов 2025 года обеспечивать выполнение показателя рентабельности по прибыли до налога (отношение прибыли до налога по ОПИУ на доход от реализации по ОПИУ) на уровне не менее 20%. Начиная с 3 квартала 2025 года на уровне не менее 45%;
- После 13-го месяца обеспечить выполнение годового показателя прибыли до выплаты налогов:
2025 год: не менее 1 500 000 000 тенге;
2026 год: не менее 2 000 000 000 тенге.
- Начиная с 4 квартала 2025 года ежеквартально направлять свободные денежные средства на Специальный счет в банке второго уровня для обеспечения погашения всей суммы облигаций (основной долг);
- Завершить строительство Завода по производству инновационных биокормовых добавок и удобрений в срок не позднее 30.05.2025 года;
- Осуществить выкуп земельного участка и получить зарегистрированный акт ввода в эксплуатацию на объект Завода, в срок до 30.05.2025 г.;
- Оформить построенный и введенный в эксплуатацию объект Завода по производству инновационных биокормовых добавок и удобрений в качестве залогового обеспечения перед Обществом, в срок до 30.05.2025 г. включительно;
- Обеспечить создание не менее 40 новых рабочих мест, в срок не позднее 24 месяцев после выпуска Обществом Гарантии.

По состоянию на дату выпуска финансовой отчетности Компания продолжает взаимодействие с АО «СПК «Алматы» по вопросам исполнения условий договора гарантии, предоставляет предусмотренную отчетность и информацию о ходе реализации проекта. Руководство Компании считает, что Компания принимает необходимые меры для выполнения условий договора гарантии. В настоящее время проводятся процедуры по оформлению залога в пользу АО «СПК «Алматы».

11 апреля 2025 года АО «СПК Алматы» предоставил дополнительную гарантию по договору займа с ТОО «Микрофинансовая организация Almaty». Сумма гарантии 78,640 тыс.тенге. Залоговым обеспечением является то же имущество, что в Договоре гарантии №317 по облигациям. Задолженность перед ТОО «Микрофинансовая организация Almaty» была погашена в апреле 2026 года в соответствии с графиком погашения.

По договору финансовой помощи с физическим лицом Ревиным Дмитрием Александровичем на сумму 201,000 тыс.тенге сроком на 24 месяца Гарантом выступила Кенжебек Асем на сумму 380,000 тыс.тенге согласно Договору гарантии от 15.09.2025 года.,

Договора субсидирования

По соглашениям о субсидировании части процентной ставки по вознаграждениям по «зеленым» облигациям с АО «ФРП «ДАМУ» в рамках национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 - 2025 годы предусмотрено выполнение определенных условий. Руководство Компании считает, что на конец отчетного года все условия соблюдаются.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Штрафы и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов могут быть существенными. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время оно соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут изменяться в будущем. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Финансовые инструменты Компании представлены денежными средствами, займами выданными и полученными, торговой дебиторской и кредиторской задолженностью.

Управление рисками является существенным элементом деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, имеющими отношение к деятельности Компании, посредством внутренних отчетов по рискам, которые анализируют вероятность возникновения риска и его предполагаемый объем. Основными рисками, возникающими из финансовых инструментов Компании, являются риск ликвидности, кредитный риск.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость краткосрочных финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых обязательств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по рыночным процентным ставкам.

Все финансовые инструменты, в отношении которых справедливая стоимость признается или раскрывается, классифицируются в иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом, следующим образом:

- **Уровень 1** – котируемые (нескорректированные) рыночные цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- **Уровень 2** – методы оценки, для которых прямо или косвенно наблюдаются исходные данные самого низкого уровня, значимые для оценки справедливой стоимости;
- **Уровень 3** – методы оценки, для которых исходные данные самого низкого уровня, значимые для оценки справедливой стоимости, не наблюдаются.

Обязательства по облигациям отнесены к **уровню 1** иерархии справедливой стоимости, обязательства по займам связанных сторон отнесены к **уровню 3** иерархии справедливой стоимости.

Для обязательств, которые признаются по справедливой стоимости на постоянной основе, Компания определяет, произошли ли переводы между уровнями в иерархии, путем переоценки по категориям (на основе входных данных самого низкого уровня, которые важны для оценки справедливой стоимости в целом) в конце каждого отчетного периода. В течение года не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Ниже приведены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, отнесенные к 3 уровню:

| Вид финансового инструмента: | Метод оценки: | Существенные ненаблюдаемые исходные данные: | Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости: |
|---|---|---|--|
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | Метод дисконтированных денежных потоков. Модель оценки предусматривает расчет | <ul style="list-style-type: none"> • прогнозируемые денежные потоки; | Расчетная справедливая |

| | | | |
|--|---|--|--|
| | <p>приведенной стоимости ожидаемых выплат, основанных на финансовых планах с применением ставки дисконтирования. Ожидаемые денежные потоки определяются с учетом возможных сценариев прогнозных показателей и вероятности каждого сценария.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Ставка дисконтирования – 2025 год: 18% – 2024 год: 14% | <p>стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> • прогнозируемые денежные потоки увеличатся (уменьшатся); • ставка дисконтирования будет ниже (выше). |
|--|---|--|--|

Чувствительность ставки: изменение ставка дисконтирования на 1% приведет к увеличению (уменьшению) финансовых расходов на 7,000 тыс. тенге.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения наступающих обязательств.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 года о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

| 2025 | До 3-х мес. | До 1 года | От 1 до 3 лет | Итого |
|--|---------------|------------------|----------------|------------------|
| Финансовые обязательства | | | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | - | 2,088,214 | - | 2,088,214 |
| Долгосрочные финансовые обязательства | - | - | 515,288 | 515,288 |
| Торговая кредиторская задолженность | 10,360 | - | - | 10,360 |
| Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | 10,360 | 2,088,214 | 515,288 | 2,613,863 |

| 2024 | До 3-х мес. | До 1 года | От 1 до 3 лет | Итого |
|--|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Финансовые обязательства | | | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | - | 94,654 | - | 94,654 |
| Долгосрочные финансовые обязательства | - | - | 2,172,488 | 2,172,488 |
| Торговая кредиторская задолженность | 170,551 | - | - | 170,551 |
| Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | 170,551 | 94,654 | 2,172,488 | 2,437,693 |

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из возможного невыполнения обязательств контрагентами, что может привести к финансовым убыткам. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, включая предоставленные займы связанным сторонам и прочие финансовые инструменты. Кредитный риск сосредоточен на территории Республики Казахстан.

Максимальный размер кредитного риска составляет:

| | 2025 | 2024 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Финансовые активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21,579 | 40,808 |
| Займы выданные | - | 6,460 |
| Торговая дебиторская задолженность | 57,707 | 47,511 |
| Итого | 79,286 | 94,779 |

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Финансовые обязательства | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | 2,088,214 | 94,654 |
| Долгосрочные финансовые обязательства | 367,376 | 2,109,898 |
| Итого | 2,455,590 | 2,204,552 |

Далее представлены кредитные рейтинги финансовых учреждений, в которых Компания разместила денежные средства на 31 декабря 2025 года:

| Банки | Рейтинг | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------|--|---------------|---------------|
| АО «Kaspi Bank» | S&P Global Ratings: BB+ (BB+)/Стабильный | 2,232 | 3,149 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | S&P Global Ratings:BB (BB-) /Стабильный | 18,612 | 36,662 |
| ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) | S&P Global Ratings: BB/(B)/Стабильный | 1 | 1 |
| АО "First Heartland Jusan Bank" | Moody's: BB/(B)/Стабильный | 734 | 996 |
| <i>Ожидаемые кредитные убытки</i> | | - | - |
| Итого: | | 21,579 | 40,808 |

Валютный риск

Компания осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан, и не осуществляет закуп товаров и услуг в валюте, за исключением не существенной выручки в российских рублях. Колебания курса тенге по отношению к иностранным валютам не существенно может отразиться на финансовом положении Компании.

| 2025 | Казахстанский тенге | Доллар США | Российский рубль | Итого |
|--|---------------------|--------------|------------------|--------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21,579 | - | - | 21,579 |
| Торговая дебиторская задолженность | 55,749 | 1,938 | 20 | 57,707 |
| Итого | 77,328 | 1,938 | 20 | 79,286 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | (2,088,214) | - | - | (2,088,214) |
| Долгосрочные финансовые обязательства | (367,376) | - | - | (367,376) |
| Торговая кредиторская задолженность | (10,360) | - | - | (10,360) |
| Итого | (2,465,950) | - | - | (2,465,950) |
| Чистая позиция на 31 декабря 2025 | (2,388,622) | 1,938 | 20 | (2,386,664) |

| 2024 | Казахстанский тенге | Доллар США | Итого |
|--|---------------------|---------------|--------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 44,298 | - | 44,298 |
| Займы выданные | 6,460 | - | 6,460 |
| Торговая дебиторская задолженность | 13,811 | 33,700 | 47,511 |
| Итого | 64,569 | 33,700 | 98,269 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | (94,654) | - | (94,654) |
| Долгосрочные финансовые обязательства | (2,109,898) | - | (2,109,898) |
| Торговая кредиторская задолженность | (170,551) | - | (170,551) |
| Итого | (2,375,103) | - | (2,375,103) |
| Чистая позиция на 31 декабря 2024 | (2,310,534) | 33,700 | (2,276,834) |

Анализ чувствительности к валютному риску

| | 31 декабря 2025 года | | 31 декабря 2024 года | |
|---|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | Тенге/Доллар США | Тенге/Доллар США | Тенге/Доллар США | Тенге/Доллар США |
| | 5% | -5% | 5% | -5% |
| Влияние на прибыль или убыток и капитал | 97 | (97) | 1,685 | (1,685) |

Управление капиталом

Основной целью политики Компании по управлению капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Цели и политика управления капиталом в 2025 году не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

| | 2025 | 2024 |
|---|------------------|------------------|
| Краткосрочные финансовые обязательства | 2,088,214 | 94,654 |
| Долгосрочные финансовые обязательства | 367,376 | 2,109,898 |
| Торговая кредиторская задолженность | 10,360 | 170,551 |
| За вычетом денежных средств | (21,579) | (40,808) |
| Нетто-величина долговых обязательств | 2,444,371 | 2,334,295 |
| Общая величина капитала | (308,957) | (117,386) |

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На момент выпуска данной финансовой отчетности произошли следующие существенные события, в финансово-хозяйственной деятельности Компании:

- За период январь-апрель 2025 года Компания реализовала продукцию на общую сумму 422 млн. тенге.
- В мае 2026 года Компания осуществила выплату купонного вознаграждения по выпущенным облигациям на общую сумму 215,000 тыс. тенге, включая субсидируемую часть в размере 155,000 тыс. тенге.
- Привлечена финансовая помощь от Д. Ревина на сумму 39 млн. тенге в мае 2026 года в рамках заключенного договора.
- Проводятся процедуры по оформлению разрешения на выкуп земельного участка, расположенного в Индустриальной зоне, завершение которых ожидается до 1 июля 2026 года.
- После отчетной даты получено погашение дебиторской задолженности на сумму 77.6 млн тенге.

Другие существенные события после отчетной даты требующие раскрытия или корректировок в финансовой отчетности отсутствуют.