

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
Товарищества с ограниченной ответственностью
«High Industrial Lubricants & Liquids Corporation (HILL)»

Финансовые показатели подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности за 2021–2023 годы и на основе промежуточной сокращенной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 сентября 2024 года.



Финансовый консультант
Акционерное общество «Tansar Capital»



г. Алматы, 2024 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций товарищества с ограниченной ответственностью «HILL Corporation» (далее – «**Эмитент**», «**Компания**», «**HILL Corporation**») в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий документ подготовлен при участии Акционерного общества «Tansar Capital» (далее – «**Финансовый консультант**», **АО «Tansar Capital»**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 октября 2024 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «HILL Corporation» за 2021–2023 годы и на основе промежуточной сокращенной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 сентября 2024 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны ТОО «HILL Corporation» или Финансового консультанта.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма.....	5
1.2 Регистрационные данные.....	Ошибка! Залка не определена.
1.3 Юридический и фактический адреса	5
1.4 История образования и деятельность эмитента:	5
1.5 Филиалы и представительства	9
1.6 Виды деятельности эмитента	Ошибка! Залка не определена.
1.7 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	9
1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.....	10
1.9 Участие в капитале других юридических лиц	10
1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	10
2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	10
2.1 Структура органов управления Эмитента	10
2.2 Участники эмитента.....	10
2.3 Информация об IPO (SPO)	11
2.4 Члены совета директоров эмитента	11
2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента.....	11
2.6 Иные органы эмитента	12
2.7 Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента... ..	Ошибка! Залка не определена.
3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
3.1 Отрасль эмитента	12
3.2 Конкуренты эмитента	14
3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	14
3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	15
3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	17
3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия ..	17
3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	17
4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	21
4.1 Сведения о финансовых услугах	21

4.2	Сведения об аудиторских организациях.....	22
5.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА..... Ошибка! Закладка не определена.	
5.1	Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег	23
6.	РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	26
6.1	АКТИВЫ	26
6.1.1	Основные средства	26
6.1.2	Финансовые активы	28
6.1.3	Займы выданные/ финансовая помощь	28
6.1.4	Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
6.1.5	Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые	29
6.1.6	Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности	30
6.2	ПАССИВЫ	30
6.2.1	Уставный капитал.....	30
6.2.2	Резервный капитал/ прочие виды капитала.....	30
6.2.3	Займы полученные/ полученная финансовая помощь	31
6.2.4	Выпущенные долговые ценные бумаги	31
6.2.5	Кредиторская задолженность.....	31
6.2.6	Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	32
6.3	ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ	32
6.3.1	Доходы	Ошибка! Закладка не определена.
6.3.2	Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ	33
7.	КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	34
7.1	Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	35
7.2	Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	35
7.3	Другая существенная информация	35

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
на казахском языке	«High Industrial Lubricants & Liquids Corporation (HILL)» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«HILL Corporation» ЖШС;
на русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «High Industrial Lubricants & Liquids Corporation (HILL)»	ТОО «HILL Corporation»

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц), Эмитент не был переименован. Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

Дата первичной государственной регистрации товарищества с ограниченной ответственностью «HILL Corporation» (далее – «Эмитент») – 14 сентября 2005 г. Дата последней перерегистрации: 14 декабря 2006 г.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 050940002443

1.2 Юридический и фактический адреса

Юридический адрес	Казахстан, Южно-Казахстанская область, г Шымкент, Енбекшинский район, ул. Капал батыра з. Онтустик Индустриалды, 101.
Фактический адрес	Казахстан, г. Алматы, А25D0B6, мкр. Самал-3, VIP-городок «Новый мир», 25/5.
Телефон	+7 (725) 292 16 18, +7 (727) 262 96 81
Электронная почта	info@hillcorp.kz
Корпоративный интернет-сайт	https://hillcorporation.kz

1.3 История образования и деятельность эмитента:

ТОО HILL Corporation - это ведущий производитель смазочных материалов в Республике Казахстан, а также крупный экспортёр казахстанской продукции с высокой добавочной стоимостью и конкурентоспособностью на региональных и международных рынках. Основными видами деятельности Эмитента являются производство, покупка, переработка, хранение, перевозка и продажа базовых, смазочных и технических масел; производство смазок; утилизация, в том числе отработанных смазочных материалов посредством регенерации. Продукция изготавливается на современных производственных линиях в Казахстане (г.Шымкент) и разрабатывается специально для различных климатических условий Евразийского континента



- Основанное в 1998 году, ТОО «АвтоТехМас» заложило начало деятельности на рынке базовых, смазочных масел, начав путь как трейдер смазочных материалов, и став полноценным производителем собственного ассортимента смазочных материалов, включая масла для двигателей, трансмиссий, гидравлики и пластичные смазки.
- Период с **2000 по 2003** год считается этапом становления, релокация штаб-квартиры в город Алматы, развитие филиальной сети и оптимизация системы хранения и реализации товарных масел. Это позволило укрепить присутствие на рынке. В этом периоде ТОО «АвтоТехМас» основало филиальную сеть, открыв полноценные филиалы и мини-нефтебазы в Таразе и Шымкенте, что позволило компании тесно взаимодействовать с клиентами и увеличить присутствие в фокусных регионах. Наличие филиалов и мини-нефтебаз позволило ТОО "АвтоТехМас" планировать и хранить стратегические запасы продукта, обеспечивая непрерывность поставок и гибкость в реагировании на потребности рынка. Компания уделяла внимание отладке концепции хранения и реализации товарных масел. Разработка и внедрение системы хранения позволило компании оптимизировать логистические процессы и обеспечить надежную отгрузку продукции клиентам.
- Период с **2003 по 2005** год стал насыщенным, связанным с ростом и развитием, благодаря приобретенному опыту и усовершенствованной концепции коммерческой модели, ТОО "АвтоТехМас" расширяет филиальную сеть, увеличивая присутствие в Казахстане и за его пределами. В эти годы были открыты филиалы в 12 городах Казахстана, что позволило значительно расширить клиентскую базу и выйти на новые региональные рынки Кыргызстана и Узбекистана, в частности, компания расширила свое региональное присутствие, открыв филиал в Бишкеке, столице Кыргызстана. Одновременно происходило формирование команды сотрудников, многие из которых продолжают работать в компании по сей день. Набор высококвалифицированных специалистов и формирование слаженной команды стало фундаментом для дальнейшего успеха Эмитента.
- В **2005 года** создается компания HILL Corporation, на базе которой в последующем будет построен заводской комплекс. Несмотря на то, что юридически HILL Corporation, не является

правопреемником ТОО «АвтоТехМас», персонал, клиентская сеть, менеджмент были связаны с деятельностью ТОО «АвтоТехМас». Запуск собственных брендов также внес коррективы в структуру коллектива и стратегии выхода Компании на новые рынки.

- Период **2007** года стал стратегическим этапом в развитии ТОО «HILL Corporation». В этот год Эмитент начал реализацию амбициозного проекта - строительство завода по производству смазочных материалов.
- В период с **2006 по 2009** год Компания переориентируется на средний и премиум-сегменты, перестраивая коммерческую стратегию. Происходит ребрендинг Компании, а также формирование брендов Fastroil и HILL. В результате разработки нишевых решений и сегментации рынка, компания выпускает два нишевых бренда, охватывая фокусные сегменты рынка с продуктами, имеющими четкое позиционирование.
- В **2010** году Компании построила и запустила завод по компаундированию товарных смазочных масел - первый такого рода завод в Казахстане. Завод введен в эксплуатацию в рамках Государственной Программы индустриально-инновационного развития Казахстана на 2011-2015 годы. Также в 2010 году были получены допуски и соответствия мировых производителей техники и оборудования (General Electric, MAN, Cummins, CAT, MWM, Jenbacher, ZF, MAG, Deutz, MTU, Avtovaz, Kamaz, VOLVO, Mack, Renault, Mercedes-Benz и другие). Это подтверждало высокое качество и соответствие продукции HILL Corporation международным стандартам и требованиям. Получение таких допусков и соответствий открывало новые перспективы для сотрудничества с мировыми производителями и расширяло границы коммерческих потенциалов компании. Другим важным аспектом развития в этом году было производство собственной тары и стандартизация упаковочной тары, маркировки и этикетирования. Это позволило Эмитенту улучшить визуальное представление продукции, обеспечить безопасность и удобство в хранении и транспортировке. Дополнительно, в 2010 году компания HILL Corporation продолжила развивать производственные мощности. Это включало в себя расширение и модернизацию производственных площадей, внедрение новых технологий и оборудования, а также повышение эффективности производственных процессов. Это позволило Компании увеличить объемы производства, снизить затраты и повысить конкурентоспособность на рынке.
- В период с **2014 по 2015** год компания HILL Corporation разрабатывает проект по регенерации отработанных масел, открывая новую перспективу и направление с применением новой технологии регенерации отработанных масел представленную компанией Fluid Solution, которая считалась передовой в мире. Эта технология предъявляла высокие требования к качеству входящего сырья, то есть отработанных масел, и предлагала эффективные методы и процессы регенерации.
- В **2018** году Компания усилила свои позиции, построив комплекс по переработке отработанных масел и производству пластичных смазок. Новейшие технологии и современное оборудование позволяют назвать эти заводы, одними из самых современных не только в Казахстане, но и в мире. В очередной раз Компания смогла продемонстрировать производственные возможности, инновационные технологии и экологические аспекты.



Комплекс заводов ТОО «HILL Corporation» в г. Шымкент, Казахстан

В **2019** году компания HILL Corporation сфокусировала внимание на разработке и реализации Европейского проекта, ставшего первым иностранным проектом компании. Цель проекта заключалась в создании производственного комплекса по регенерации отработанного масла с итоговым получением смазочных материалов (Зеленый проект). Этот проект демонстрирует стремление HILL Corporation к инновациям, современным технологиям и экологической ответственности. Открывает новые перспективы для развития бизнеса, расширения географии рынков и укрепления позиций компании на международной арене.

- В период с **2020 по 2022** год HILL Corporation продолжает инженерные работы по проекту Европейского комплекса. Разработка рабочего базового проекта, включающий базовое проектирование, подготовку и инженерную планировку. Проведен технический анализ и частичная закупка необходимого оборудования для регенерации и блендинга. В рамках проекта приобретает земельный участок в зоне Клайпедского порта в Литве, на котором планируется строительство комплекса. Компания также заключила договор о поощрении иностранных инвестиций с Министерством экономики Литвы, что демонстрировало поддержку и признание со стороны государства. Следующим шагом в развитии проекта стало заключение контракта с Литовскими железными дорогами на строительство железнодорожной ветки, для формирования транспортной инфраструктуры производственного комплекса. Происходит подготовка технического проекта завода и подъездных дорог, а также получение положительного заключения оценки воздействия на окружающую среду.
- В **2022** году HILL Corporation продолжает развивать проект по строительству европейского производственного комплекса. Ключевым событием этого года стало получение положительного заключения ОВОС (Оценка Воздействия на Окружающую Среду). В 2022 году начались подготовительные работы на участке, физическое воплощение проекта. Компания создала необходимую инфраструктуру и подготовила территорию для строительства. Важным достижением «HILL Corporation» стало получение статуса крупного инвестора в Литве. Это признание вклада и потенциала Компании для развития экономики страны и привлечения инвестиций.

- В **2023** году HILL Corporation переходит к фазе строительства производственного комплекса по переработке (регенерации) отработанного масла с итоговым получением смазочных материалов. В этот период Компания ведет земельно-строительные работы, что включает подготовку строительной площадки, планировку и подготовку участка для размещения зданий и сооружений и инфраструктуры завода. В 2023 году HILL Corporation получила первые субсидии Литовской Республики. Это финансовая поддержка со стороны государства, которая помогает Компании реализовать проект. HILL Corporation завершила проекты внешних коммуникаций, включая подключение к инженерным системам, таким как электроснабжение, водоснабжение и канализация.
- В **2024** году ведется активное строительство по запуску первого этапа европейского проекта - завода по регенерации отработанных масел. Также в планах компании оптимизация работ и корректировку стратегии первого года. Подготовка и отработка контрактов по коммерческой части, оптимизация административно-хозяйственной части, а также реализация основных направлений деятельности в рамках циркулярной экономики. При этом действующий казахстанский бизнес продолжает свою успешную деятельность и развитие. Компания выпускает более 400 позиций смазочных материалов любых видов, состава и конфигураций под торговыми марками Fastroil, HILL и HILL Grease, включая новую линейку масел последнего поколения Fastroil FF. Компания экспортирует продукцию в Литву, Латвию, Кыргызстан, Узбекистан и Таджикистан, а также активно осваивает розничный сегмент продаж и развивает контрактное производство масел.



1.4 Филиалы и представительства

По состоянию на дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имеет филиалов и представительств.

1.5 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам

На момент регистрации выпуска облигаций Эмитент не имеет рейтинга от международных и/или отечественных рейтинговых агентств. Рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивался.

1.6 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

Основные виды деятельности Эмитента не являются лицензируемыми видами деятельности. Эмитент имеет следующие лицензии на вспомогательные виды деятельности:

- Лицензия 02347P от 08.12.2021 г. на выполнение работ и оказание услуг в области охраны окружающей среды, выданная Республиканским государственным учреждением «Комитет экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан», бессрочная.

- Лицензия 20006935 от 18.05.2020 г. на деятельность, связанную с оборотом прекурсоров, выданная Министерством внутренних дел Республики Казахстан, бессрочная.

Эмитент не осуществляет и не спонсирует исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки.

1.7 Участие в капитале других юридических лиц

Эмитент не имеет организаций, в которых владеет десятью и более процентами уставного капитала.

1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, консорциумах. Компания, наряду с сестринской (аффилированной) компанией UAB «Hill Group» формирует группу компаний (далее – Группа). Единым участником обеих компаний является Кожамжаров Дулат Пернешевич.

2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 07 апреля 2023 г., органами управления являются:

- Высший орган – Общее собрание участников;
- Контролирующий орган – Наблюдательный совет.
- Исполнительный орган – Генеральный директор.

2.2 Участники эмитента

Участником Товарищества является Кожамжаров Дулат Пернешевич (100%).

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

Кожамжаров Дулат Пернешевич, резидент Республики Казахстан является единственным участником Эмитента с 14.09.2005 г.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены наблюдательного совета

1) <i>Фамилия, имя, отчество (при его наличии)</i>	2) <i>Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке</i>
Тараруева Екатерина Анатольевна Дата избрания: 06 августа 2024 г.	Управляющий директор Эмитента по правовому обеспечению с 05.11.2012 г. по настоящее время
Маратов Нуршат Маратович Дата избрания: 06 августа 2024 г.	Руководитель маркетинга Эмитента с 01.01.2015 г. по настоящее время
Джерембаев Ермек Ермакович Дата избрания: 06 августа 2024 г.	Проектный менеджер Эмитента с 01.08.2016 г. по настоящее время

Членам наблюдательного совета Компании не принадлежат доли участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций.

Вознаграждения и бонусов членам наблюдательного совета Эмитента за последний завершённый финансовый год не производились.

2.5 Единоличный исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Генеральный директор	
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа, год рождения	Дутбаев Нурбол Ахметжанович Год рождения – 1986 г.
2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Трудовая деятельность: - с 01 августа 2013 года по 07 апреля 2023 года – директор завода (исполнительный директор) Компании; - с 07 апреля 2023 года по настоящее время Генеральный директор Компании. Дата избрания: 07 апреля 2023 г. Полномочия: 1) обеспечивает выполнение решений Участника (Общего собрания Участников) Эмитента; 2) распределяет обязанности между работниками Эмитента, определяет их полномочия; 3) принимает решения о предъявлении от имени Эмитента претензий и исков к юридическим лицам и гражданам как в Республике Казахстан, так и за рубежом; 4) без доверенности действует от имени Эмитента;

	<ul style="list-style-type: none">5) выдает доверенности на право представления интересов Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;6) в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан в отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;7) устанавливает пределы полномочий подчиненных ему лиц;8) предварительно рассматривает вопросы, которые вносятся на решение Участника (Общего собрания участников Эмитента).
3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, или каждому из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	0%
Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний заверченный финансовый год	Общая сумма вознаграждения, выплаченная руководящему составу, составила 92 723 771 тенге за 2023 год.

2.6 Иные органы эмитента

Отсутствуют иные органы Эмитента.

Среднесписочная численность работников Эмитента на 01 октября 2024 года составляет 318 человек.

3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1 Отрасль эмитента

В настоящее время базовые масла находят широкое применение в производстве смазочных материалов, что в сочетании с увеличением использования моторных и индустриальных масел в промышленности и ростом продаж автомобилей, представляет собой один из ключевых факторов, способствующих росту рынка. Смазочные материалы — твердые, пластичные, жидкие и газообразные вещества, используемые в узлах трения транспортных средств, промышленных машин и механизмов, а также в быту для снижения износа, вызванного

трением. Смазочные материалы широко применяются в современной технике, с целью уменьшения трения в движущихся механизмах (двигатели, подшипники, редукторы, и т.д), и с целью уменьшения трения при механической обработке конструкционных и других материалов на станках (точение, фрезерование, шлифование и т. д.).

Рынок масел и смазочных материалов на внутреннем рынке характеризуется постоянной тенденцией роста продаж, связанным с ростом промышленного производства, количества приобретаемого транспорта и оборудования. Рынок потребления смазочных материалов в Казахстане составляет порядка 120-130 тысяч тонн в год. До запуска заводов Компании в Республике Казахстан не было собственных мощностей по производству базовых масел, что делало локальных производителей зависимыми от импортных смазочных материалов.

Компания находится на территории Республики Казахстан, и оперативно следит за тем, что необходимо отечественному потребителю и производит именно те продукты, которые являются наиболее актуальным в климатических условиях страны. Более того, компания учитывает такие немаловажные факторы, как качество топлива, ежегодно меняющийся парк транспортных средств, изменения в экологических стандартах и новые тенденции в области производства смазочных материалов. Качество продукции «HILL Corporation» на сегодняшний день не уступает импортным аналогам масел, при этом, за счет сокращения затрат, связанных с транспортными и налоговыми издержками, цена с учетом местного производства ниже импортных аналогов, что является преимуществом перед конкурентами.



По данным Mordor Intelligence (<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-lubricants-market-industry>) объем мирового рынка смазочных материалов оценивается в 44,41 миллиарда литров в 2024 году и, как ожидается, достигнет 47,22 миллиарда литров к 2026 году, при этом среднегодовой темп роста составит 3,12% в течение прогнозируемого периода (2024-2026 годы).

- Крупнейший сегмент по конечным потребителям - отрасль автомобилестроения. Автомобильная промышленность была крупнейшим конечным пользователем среди всех категорий из-за большого количества циклов замены смазочных материалов, используемых в автомобилях, по сравнению с любым другим промышленным применением, на ее долю приходилось около половины общего потребления смазочных материалов. За 2015-2019 годы потребление смазочных материалов в автомобильной промышленности выросло на 11% за счет роста продаж и использования автомобилей, а также высоких требований к регулярной замене масла.
- Самый быстрый сегмент по конечным потребителям - отрасль производства электроэнергии в 2021–2026 годах со среднегодовым темпом роста 4,8%, за ней следует автомобилестроение (3,8%). Увеличение мощностей в секторе возобновляемых источников энергии во всем мире, вероятно, приведет к увеличению потребления смазочных материалов в электроэнергетике из-за растущего спроса на дешевую энергию из природного газа и ветровых электростанций.
- Крупнейший региональный рынок –Азиатско-Тихоокеанский регион, движимый в основном Индией, Китаем и Японией, является крупнейшим регионом-потребителем смазочных материалов из-за большого количества автомобилей и промышленного оборудования, чем любой другой регион. Данный регион стал ведущим потребителем

смазочных материалов в мире, на его долю пришлось около 46% мирового потребления смазочных материалов.

- Рынок самого быстрорастущего региона – Азиатско-Тихоокеанский регион из-за растущей урбанизации, увеличения потребления электроэнергии и увеличения количества автомобилей в Китае и Индии, Азиатско-Тихоокеанский регион, по прогнозам, станет самым быстрорастущим регионом. В течение 2015–2019 годов потребление смазочных материалов в Азиатско-Тихоокеанском регионе выросло примерно на 20% за счет Китая, Индии и Индонезии.

Продукция Группы имеет экспортную ориентацию и не ограничивается узким географическим рынком. Основной стратегией реализации продукции является сотрудничество с крупными торговыми компаниями на внешних рынках, которые впоследствии распространяют продукцию почти по всему миру.

3.2 Конкуренция эмитента

На внутреннем рынке Эмитент не фокусируется на продажах в розничном секторе и является уникальным производственным комплексом на территории Республики Казахстан, имеющем возможность предоставлять кастомизированную, не имеющей аналогов продукцию на внутреннем рынке в секторе Business to Business. В свою очередь на внутреннем и межрегиональном рынке конкурентами Эмитента являются следующие производители Mannol, Lotos, SHELL, Total, Fuchs, Лукойл, Газпром, Роснефть и другие. Список конкурентов насчитывает более 150 брендов, в том числе произведенных путем контрактного производства, которые представлены в разных сегментах рынка. При этом имеет место ослабление позиций российских конкурентов в связи с санкционными и политическими ограничениями с начала февраля 2022 года.

С учетом широкой сбытовой стратегии Зеленого проекта в Литве, ориентированной на экспорт и реализацию в различных странах, фактически конкуренция на данном рынке также является глобальной и насыщенной.

Мировой рынок смазочных материалов характеризуется высокой степенью конкуренции. В данной отрасли существует большое количество производителей и поставщиков, предлагающих широкий спектр продуктов и решений. Конкуренция возникает как на уровне международных компаний, так и на местном уровне в разных регионах мира.

Мировой рынок смазочных материалов фрагментирован пять крупнейших компаний занимают 38,45%. Основными игроками на этом рынке являются BP PLC (Castrol), China National Petroleum Corporation, China Petroleum Chemical Corporation, ExxonMobil Corporation и Royal Dutch Shell PLC (отсортировано в алфавитном порядке).

Насыщенная конкуренция на рынке смазочных материалов не только требует от Компаний сильного конкурентного противостояния, но также подтверждает перспективность данного рынка и свидетельствует о привлекательности данной отрасли. Компании, способные эффективно конкурировать и адаптироваться к изменениям рынка, имеют возможность достичь успеха и роста в этом динамичном бизнес-сегменте.

3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

У Эмитента имеются потребители, объем производимой продукции, которым составляет 10 и более процентов по состоянию на 30 сентября 2024 г.

Наименование потребителя	Балансовая стоимость по сост. на 30.09.2024 г. в тенге	% от объема реализованной продукции
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	4 780 321 619,74	27,72%
ТОО «Евро 7»	1 756 391 629,17	10,19%

У Эмитента имеются поставщики, объем товарооборота с которыми составляет 10 и более процентов по состоянию на 30 сентября 2024 г.

Наименование поставщика	Балансовая стоимость по сост. на 30.09.2023 г. в тенге	% от объёма кредиторской задолженности
Multisol Europe Ltd (Германия)	180 464 513,77	10,75%

Зависимость Эмитента от существующих поставщиков и потребителей незначительная. Сезонность в деятельности Эмитента отсутствует.

по состоянию на 30 сентября 2024 г.

Доля импорта в сырье (работах, услугах)	45,2% от общего объема поступлений
Доля продукции, реализуемой на экспорт	19,44% от общих объемов реализуемой продукции

По состоянию на дату составления настоящего меморандума у Эмитента нет сделки (сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое

- Риск политической нестабильности;
- Риск изменения в налоговом законодательстве в сторону значительного увеличения налоговых сборов;
- Государственные предприятия, мотивированные приобретать продукцию отечественного производства при ее наличии как источники гарантированного сбыта индустриальных масел Компании;
- Законодательный запрет на сжигание отработанных масел, которые являются одним из источника сырья для Компании. Ранее, большая часть отработанных масел сжигалась или попадала в водоёмы или почву, что негативно отражалось на экологической ситуации в стране. Для обеспечения единой системы комплексного управления отходами продукции (товаров) и вовлечению данных отходов в оборот в качестве вторичного сырья с 2015 года

создана компания ТОО «Оператор расширенных обязательств производителей» («Оператор РОП»). В 2019 году вступил в силу Национальный Стандарт республики Казахстан. СТ РК 3129-2018. «Ресурсосбережение. Отходы. Масла смазочные отработанные. Требования к сбору, хранению, транспортировке, приему и переработке». Согласно данному стандарту, ценное сырье – отработанные смазочные материалы необходимо направлять на вторичную переработку с целью получения базовых масел, тем самым снизить количество сжигаемых отработанных масел, пагубно влияющих на экологию, что положительно повлияло на диверсификацию и объемы сырья поставляемого для Компании с целью их дальнейшей переработки (регенерации) на базе производственных мощностей ТОО «HILL Corporation».

Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие)

- Благодаря качеству производимой продукции Компания имеет допуски от мировых производителей (General Electric, MAN, Cummins, CAT, MWM, Jenbacher, ZF, MAG, Deutz, MTU, Avtovaz, Kamaz, VOLVO, Mack, Renault, Mercedes-Benz и других);
- Высокая гибкость за счет интеграции блендирования смазочных материалов;
- Ослабление позиций российских конкурентов в связи с санкционными и политическими ограничениями;
- Близость к рынкам сырья с высоким потенциалом.

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента.

- Распространение электромобилей, которые замещают транспортные средства, работающие на углеводородном топливе, так как гибридные автомобили потребляют приблизительно на 30-40% меньше моторных масел по сравнению с традиционными машинами. Однако, данная тенденция не оказывает в полной мере негативное влияние на деятельность Компании, ввиду отсутствия узкой направленности продукции Компании на розничный рынок масел для легкового вида транспорта;
- Регуляторные барьеры. В отрасли смазочных материалов существуют строгие нормативы и стандарты, которым необходимо соответствовать;
- Опыт сбора отработанного масла через собственную сеть сбора в Казахстане.

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента

- Резко-континентальные климатические условия Евразийского континента способствуют спросу на продукцию Компании, учитывавшей такую специализацию;
- Отработанные масла является серьезной угрозой для окружающей среды и здоровья граждан Республики Казахстан, поскольку содержат токсичные вещества, способные нанести серьезный вред. Компания способна переработать отработанные масла, что является примером циркулярной экономики в действии.

3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

Отсутствуют.

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности, в тыс. тенге

Отсутствуют.

3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия

Судебные процессы, связанные с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств в размере 10 (десять) и более процентов от общего объема активов Эмитента отсутствуют.

3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

1) отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках). Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам;

Негативным образом на деятельность и финансовые показатели Эмитента может повлиять усиление конкуренции в отрасли и возможное в результате нее снижение продажных цен на реализуемые Эмитентом продукцию. При этом Эмитент полагает, что в среднесрочной перспективе существенных изменений на внутреннем и внешнем рынках не ожидается.

Деятельность Эмитента зависит от динамики цен на продукцию на внутреннем и внешнем рынках. Эмитент рассматривает их влияние на возможность исполнения обязательств по ценным бумагам как не критичное, так как динамика закупочных цен и цен реализации синхронна. При этом спрос на продукцию, реализуемую Эмитентом, отличается низкой эластичностью. При этом макроэкономическая ситуация и экономическая активность субъектов предпринимательства в Казахстане и в регионе в значительной степени влияет на рынок продукции Компании в целом.

2) финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Отдельно описываются риски, связанные с возникновением у эмитента убытков вследствие неспособности эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых

обязательств одним или несколькими контрагентами эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения эмитентом своих финансовых обязательств.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности;

Эмитент считает, что подверженность риску несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств незначительна. Эмитент подвержен кредитному риску в связи с наличием дебиторской задолженности и денежных средства в банках. Эмитент оценивает кредитное качество покупателей на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга и определяет индивидуальные лимиты на поставку товара. Вместе с тем, Эмитент осуществляет регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей. В связи с чем, Эмитент оценивает риск, связанный с неисполнением обязательств контрагентов по дебиторской задолженности как низкий. Финансовые обязательства Эмитента не предусматривают немедленных и единовременных исполнений. Эмитент регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Эмитент считает, что влияние финансовых рисков на его деятельность выражается в снижении выручки в результате ухудшения макроэкономической ситуации в стране и удорожания стоимости фондирования. Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях, контролируется руководством Эмитента в соответствии с производственной необходимостью. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента (анализируются руководством ежегодно). Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков на отдельном контрагенте. Эмитент размещает денежные средства только в казахстанских банках с рейтингом ВВ и ВВВ- (стабильный). Деятельность Эмитента не предполагает использование производных финансовых инструментов. Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие: изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан; требований по лицензированию основной деятельности эмитента; несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;

допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

Эмитент полностью соответствует требованиям налогового законодательства. Эмитенту не требуется наличие лицензии на осуществление своей основной деятельности.

У Эмитента отсутствуют спорные вопросы, рассматриваемые в суде. Сделки и соответствующие документы Эмитента носят стандартный характер, и, следовательно, риск неверного составления документов минимальный. В свою очередь, юридическое подразделение Эмитента отслеживает все изменения в законодательстве Республики Казахстан в рамках своей деятельности, и своевременно вносит соответствующие изменения в свои внутренние правила и документы, минимизируя риск возникновения правовых ошибок.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом

положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом;

В рамках своей деятельности Эмитент проводит аудит своего финансового состояния. Риск формирования негативного представления о финансовой устойчивости в результате действий (например, сокрытия или искажения информации), которые приводят к потере деловой репутации минимальный. В целях поддержания деловой репутации Эмитент: обеспечивает исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами; осуществляет контроль над обеспечением достоверности информации в публичных источниках; осуществляет мониторинг, в том числе деловой репутации клиентов и контрагентов; контролирует соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

5) стратегический риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента;

Эмитент оценивает стратегический риск как незначительный, так как Эмитент диверсифицирует реализацию товара по различным отраслям. В целях обеспечения эффективной оценки и реализации перспективных направлений деятельности Эмитент осуществляет анализ спроса на продукцию Компании в различных рынках (и выявляет возможные отклонения от прогнозных значений) в краткосрочной и среднесрочной перспективе на внутреннем и внешних рынках. По результатам анализа Эмитент может вносить коррективы в стратегические планы и ее реализацию.

б) риски, связанные с деятельностью эмитента – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организации эмитента;

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента;

Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, требующих наличие возобновляемой лицензии. Таким образом, доступ к объектам Эмитента не может быть ограничен ввиду отсутствия различной разрешительной документации. На дату настоящего меморандума Эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц и не имеет дочерних организаций. Риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10% общей выручки, существует, при этом общая концентрация выручки на данных потребителей не является значительной. В целях снижения зависимости и подверженности отдельным потребителям, Эмитент регулярно проводит оценку уровня спроса со стороны своих основных потребителей в среднесрочной перспективе.

7) *страновой риск* – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента);

Эмитент не знает о наличии каких-либо законодательных ограничений других стран, при которых валюта тенге (валюта денежных обязательств перед Эмитентом) недоступна контрагентам-нерезидентам. Эмитент подвержен страновому риску вследствие действий иностранного государства в части изменения валютного и торгового регулирования, налогового законодательства, в частности, увеличения размера пошлин. Данные изменения могут влиять на деятельность Эмитента через повышение себестоимости реализуемой продукции. Эмитент расценивает данный риск как умеренный.

8) *операционный риск* – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий;

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент активно управляет такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

9) *экологические риски* – описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента.

Климатические и экологические факторы могут оказать влияние на деятельность Эмитента, так как Эмитент действует в отрасли, подверженной загрязнению окружающей среды. Тем не менее технологии регенерации и блендинга, а также принятые экологические мероприятия (сбор стоков, защита от разлива, утилизация газов с процессов) полностью соответствуют требованиям законодательства Республики Казахстан, а в части реализации Зеленого проекта законодательству Европейского союза. В целях выполнения европейских требований по всем этапам реализации зеленого проекта Компании, выбраны европейские партнеры и технологии. По проекту регенерации компания STP (Италия), по проекту блендинга компания Fluid Solutions (Германия) и подобран местный подрядчик по проектированию Шведская компания Sweco.

3.8 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития.

Компания внедрила Политику в области зеленых облигаций от 07.08.2024 г. Для достижения целей в области устойчивого развития Hill Corporation стремится в своей деятельности:

- учитывать глобальные приоритеты устойчивого развития с учетом деятельности;
- соблюдать принцип предосторожности в экологических вопросах, систематически оценивать экологические риски;

- руководствоваться в своей деятельности принципами корпоративной социальной ответственности ESG;
- стремиться придерживаться международно-признанных принципов и стандартов;
- осуществлять подготовку отчетности в области устойчивого развития Компании для заинтересованных сторон;
- обеспечивать системный подход к отбору, оценке и управлению проектами, имеющими отношение к устойчивому развитию;
- обеспечить соответствие стратегии, политики и целей компании добровольным Принципам зеленых, социальных и устойчивых облигаций, рекомендованных ICMA;
- непрерывно совершенствовать систему менеджмента Компании и подтверждать свою приверженность принципами ESG и международным стандартам

Отработанные масла — это серьезная угроза для окружающей среды и здоровья граждан Республики Казахстан, поскольку содержат токсичные вещества, способные нанести серьезный вред. Благодаря комплексу HILL Corporation по регенерации масел, Компания способна переработать до 28 000 тонн отработанных масел в год, превращая опасные отходы в ценное сырье для производства новых смазочных материалов. Комплекс по регенерации отработанных масел использует технологии немецкой компании Fluid Solutions, применяя процессы термического воздействия: процесс обезвоживания, выпаривание легких фракций, дистилляцию, улучшение цветности и фильтрацию.

Завод по регенерации отработанных масел и производству базовых масел i-ой группы и производству пластичных смазок ТОО «HILL Corporation»



С 2016 года HILL Corporation ведет диалог с государством, участвуя в формировании и совершенствовании экологических стандартов. Совместно работает над практическим применением экологического законодательства и внедрением Национального стандарта (СТ РК 3129-2018) по отработанным маслам и по организации системы сбора отработанных смазочных материалов.

Повторная переработка - действительно циркулярная экономика в действии. Процесс переработки воспроизводится многократно с минимальными потерями, которые также формируют полезный продукт. Для Компании регенерация отработанных масел это приоритетное направление в поддержку экологического и устойчивого развития.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых Эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных Эмитентом с данными организациями

Полное официальное наименование финансового института	Местонахождение	Краткое описание оказанных услуг
АО «Народный Банк Казахстана»	г.Алматы, Медеуский р-н, Проспект Аль-Фараби, д.40	Кредитные линии, текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Банк ЦентрКредит»	г.Алматы, Медеуский р-н, Проспект Аль-Фараби, д.38	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр-н «Самал-1»	услуги по ведению реестра держателей ценных бумаг

Крупных сделок (за исключением оказания и получения услуг, связанных с основными видами деятельности указанных финансовых институтов), совершенных Эмитентом с данными организациями - нет.

Финансовым консультантом и андеррайтером Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «Tansar Capital» (АО «Tansar Capital»). Адрес финансового консультанта: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т Аль-Фараби, 19, БЦ Нурлы Тау, блок 3Б, 7 этаж.

ТОО «Green Investment Group». Договором №1 от 13 сентября 2023 года по услугам консультирования в части подготовки политики по зеленым проектам и финансам и политики устойчивого развития.

AIFC Green Finance Centre Ltd. Договор ELC-GFC-23-07/2 от 24.07.2023 год по услугам предоставления внешнего отчета верификатора «зеленных» облигаций.

4.2 Сведения об аудиторских организациях

Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan» Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 22001146, выданная 25.01.2022.

Аудитор Олжас Куанышбеков, квалификационное свидетельство аудитора № МФ0000516 от 12 января 2018 года. Адрес аудиторской организации: 050059, Республика Казахстан, г. Алматы, р. Аль-Фараби 13, блок 2В, офис.801, +7 727 327 68 06, <https://sfai.kz>

4. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

4.1 Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег

Компания предоставила финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «HILL Corporation» по состоянию на 31 декабря 2021, 2022 и 2023 года, а также промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2024 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

в тыс. тенге	30.09.2024 Неауд.	31.12.2023 Ауд.	31.12.2022 Ауд.	31.12.2021 Ауд.
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	7 284 285	7 792 029	8 516 070	9 460 094
Нематериальные активы	-	-	540	1 268
Займы выданные	27 153 374	17 952 848	12 344 602	8 233 936
	34 437 659	25 744 877	20 861 212	17 695 297
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	2 087 789	3 470 013	5 702 785	5 068 620
Авансы выданные	2 709 772	1 590 670	1 642 359	1 154 551
Дебиторская задолженность	3 944 564	2 756 199	2 014 802	3 110 913
Денежные средства и их эквиваленты	1 111	9 992	256 684	7 522
Прочие краткосрочные активы	474 753	608 386	71 754	59 611
	9 217 989	8 435 260	9 688 384	9 401 217
ИТОГО АКТИВОВ	43 655 648	34 180 137	30 549 596	27 096 515
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
КАПИТАЛ				
Уставной капитал	100	100	100	100
Резерв на переоценку основных средств	3 262 480	3 392 935	3 392 943	3 392 943
Нераспределенная прибыль	3 949 470	3 508 840	2 914 338	1 517 653
ИТОГО КАПИТАЛ	7 212 050	6 901 875	6 307 381	4 910 696
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы полученные, долгосрочные	23 959 147	16 429 898	13 155 815	10 399 916
Отложенные налоговые обязательства	1 988 903	2 023 765	1 885 092	1 882 023
	25 948 050	18 453 663	15 040 907	12 281 939
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы полученные, краткосрочные	2 659 401	2 600 000	2 600 000	4 457 000
Кредиторская задолженность	3 398 824	1 682 229	1 335 035	1 065 298
Авансы полученные/контрактные обязательства	1 211 609	1 312 874	904 112	1 116 683
НДС к оплате	792 968	1 441 128	3 021 950	2 919 226
Обязательства по прочим налогам и другим платежам в бюджет	2 267 754	1 598 420	1 195 801	189 732

Прочие краткосрочные обязательства	164 992	189 948	144 410	155 941
	10 495 548	8 824 599	9 201 308	9 903 879
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36 443 598	27 278 262	24 242 215	22 185 818
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	43 655 648	34 180 137	30 549 596	27 096 514

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

в тыс. тенге, аудированно	30.09.2024 Неауд.	31.12.2023 Ауд.	31.12.2022 Ауд.	31.12.2021 Ауд.
Выручка	15 939 009	21 943 131	24 600 830	17 708 153
Себестоимость	(9 582 167)	(15 066 280)	(15 542 127)	(10 694 518)
Валовая прибыль	6 356 842	6 876 851	9 058 703	7 013 635
Расходы по реализации	(1 259 133)	(1 892 108)	(1 573 726)	(1 520 200)
Операционные и административные расходы	(1 003 105)	(1 589 073)	(1 147 672)	(915 565)
Изменение в резервах	(1 607 028)	1 101 633)	(2 791 974)	(1 590 950)
Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой	(422 331)	(37 524)	(133 649)	34 803
Прочие расходы / (доходы), нетто	(19 092)	22 267	(26 450)	(64 168)
Операционная прибыль	2 046 153	2 278 780	3 385 232	2 957 555
Доходы по финансированию	704 739	966 974	610 423	453 304
Затраты по финансированию	(1 404 924)	(1 458 331)	(1 136 224)	(1 052 091)
Прибыль до налогообложения	1 345 968	1 787 423	2 859 431	2 358 768
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(557 560)	(664 713)	(1 147 746)	(69 241)
Чистая прибыль за период	788 408	1 122 710	1 711 685	2 289 527
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	1 970 292
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	788 408	1 122 710	1 711 685	4 259 819

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

в тыс. тенге	30.09.2024 Неауд.	31.12.2023 Ауд.	31.12.2022 Ауд.	31.12.2021 Ауд.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:				
Прибыль до налогообложения	1 345 968	1,787,423	2,859,431	2,358,768
Корректировки на:				
Износ основных средств	351 881	797,240	1,009,762	650,407
Доходы по финансированию	(704 739)	(966,974)	(610,423)	(453,304)
Затраты по финансированию	1 404 924	1,458,331	1,136,224	1,052,091
Начисление резерва ОКУ	86 597	40,866	10,419	21,773

Изменение в расходах по обесценению нефинансовых активов	1 607 028			
Убыток / (доходы) от курсовой разницы, нетто	422 331	1,101,633 37,524	2,791,974 133,649	1,590,950 (34,803)
Изменения в оборотном капитале:				
Изменение в запасах	929 749	2,363,044	(669,910)	(1,481,359)
Изменение в авансах выданных	(2 624 583)	(1,180,216)	(3,223,890)	(1,480,387)
Изменение в дебиторской задолженности	(1 049 513)	(766,070)	1,113,837	(1,898,916)
Изменение в прочих текущих активах	250	(536,632)	(12,143)	(1,220)
Изменение в кредиторской задолженности	1 149,164	347,194	184,974	130,097
Изменение в контрактных обязательствах	(304,981)	408,762	(236,102)	(1,204,877)
Изменение в НДС к оплате	(383 226)	(1 580 822)	147 971	280 965
Изменение в обязательствах по прочим налогам и другим платежам в бюджет	117 783	(73 721)	69 504	69 796
Изменение в прочих текущих обязательствах	546 976	70 420	(25 719)	44 708
Корпоративный подоходный налог уплаченный	2 233 519	3 308 002	4 679 558	(355 311)
Проценты оплаченные	(54 000)	(49 700)	(199 439)	(45 369)
Проценты оплаченные	(1 403 414)	(1 458 550)	(1 136 849)	(1 052 090)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	1 323 908	1 799 752	3 343 270	(1 452 770)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:				
Приобретение основных средств	(17 055)	(73 138)	(58 624)	(47 538)
Поступления от продажи основных средств	–	–	–	(2 371)
Вознаграждения по депозитам	2 281	17 935	5 843	4 170
Погашение займов выданных	5 715 970	98 451	418 194	923 757
Предоставление займов	(12 705 764)	(4 479 046)	(3 861 631)	(5 058 300)
Чистые денежные потоки в инвестиционной деятельности	(6 007 844)	(4 435 798)	(3 496 218)	(4 180 282)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:				
Выплата дивидендов	(347 778)	(528 216)	(315 000)	(1 000 000)
Поступления по займам	8 720 363	10 223 197	10 475 931	12 380 855
Погашение займов	(3 712 547)	(7 235 763)	(9 640 998)	(5 927 693)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	4 677 816	2 459 218	519 933	5 453 162
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(6 120)	(176 828)	366 985	(179 890)
Изменение валютных курсов на денежные средства	19 187	(69 864)	(117 823)	(56 458)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 992	256 684	7 522	243 870
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 111	9 992	256 684	7 522

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

в тыс. тенге	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Резерв по условному распределению	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2021 года	100	1 422 661	(1 008 063)	314 664	729 362
Прибыль за год	–	–	–	2 196 797	2 196 797
Доход от переоценки активов за вычетом налога на прибыль	–	1 970 292	–	–	1 970 292

Итого совокупный доход за год	–	1 970,292	–	2,196,797	4,167 089
Дивиденды	–	–	–	(1 000 000)	(1 000 000)
Перенос резерва переоценки активов	–	(10)	–	10	–
Начисление резерва по условному распределению за год	–	–	(1 395 747)	–	(1 395 747)
На 31 декабря 2021 года	100	3 392 943	(2 403 810)	1 511 471	2 500 704
На 1 января 2022 года	100	3 392 943	(2 403 810)	1 511 471	2 500 704
Прибыль за год	–	–	–	1 600 940	1 600 940
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	–	1 600 940	1 600 940
Дивиденды	–	–	–	(315 000)	(315 000)
Начисление резерва по условному распределению	–	–	(1 068 706)	–	(1 068 706)
На 31 декабря 2022 года	100	3 392 943	(3 472 516)	2 797 411	2 717 938
На 1 января 2023 года	100	3 392 943	–	2 914 338	6 307 381
Прибыль за период	–	–	–	595 368	595 368
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	–	–
Итого совокупный доход за период	–	–	–	595 368	595 368
Дивиденды	–	–	–	(295 000)	(295 000)
Перенос резерва переоценки активов	–	(8)	–	8	–
На 30 сентября 2023 года	100	3 392 935	–	3 214 714	6 607 749
На 1 января 2024 года	100	3 392 935	–	3 508 840	6 901 875
Прибыль за период	–	–	–	788 408	788 408
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	–	–
Итого совокупный доход за период	–	–	–	788 408	788 408
Дивиденды	–	–	–	(347 778)	(347 778)
Перенос резерва переоценки активов*	–	(130 455)	–	(130 455)	(130 455)
На 30 сентября 2024 года	100	3 262 480	–	7 212 050	7 212 050

5. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1 АКТИВЫ

5.1.1 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства по состоянию на 30.09.2024 г. составили 7 284 285 тыс. тенге (управленческие).

В структуре Основных средств имеется статья как незавершенное строительство на сумму 9,196 тенге, данные средства инвестированы в 2023 году из собственных средств для строительства небольшого навеса для складирования продукции. Все работы прогнозируются к завершению до конца 2024 года.

Переоценка основных средств проводилась по результатам 31 декабря 2021 году оценочной компанией ТОО «Премьер-Консалтинг». Отчет об оценке №5-1 от 05 апреля 2022 года. Сведение об оценочной Компании: ТОО «Премьер-Консалтинг» 050036, Республика Казахстан, г. Алматы, 6 мкр, д.56 офисы 11,12,42, БИН 040140003708, Оценщик - Ильясова Жания Рзақызы, Член ПО СРО «Палата профессиональных независимых оценщиков» Свидетельство о членстве в ПО СРО

«Палата Профессиональных Оценщиков» №фл-169 выдано 01.01.2022 год., Свидетельство о присвоении квалификации «Оценщик движимого имущества» регистрационный номер свидетельства ППНО-0334-ОДИ, дата 13.07.2018 г.; Свидетельство о присвоении квалификации «Оценщик недвижимого имущества» регистрационный номер свидетельства ППНО-0334-ОНИ, дата 13.07.2018 г.; Свидетельство о присвоении квалификации «Оценщик интеллектуальной собственности, нематериальных активов, оценка бизнеса и права участия в бизнесе» регистрационный номер свидетельства ППНО-0334-ОИСиНМА, дата 13.07.2018 г..

В тыс. тенге	Земля	Здания и сооружени я	Машины и оборудован ие	Транспорт ные средства	Прочее	Незаверше нное строительс тво	Итого
Первоначальная стоимость:							
На 1 января 2022 года	516 406	3 443 131	5 414 659	51 160	166 564	376	9 592 296
Поступлени я	–	–	34 267	–	24 282	7 189	65 738
Выбытия	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2022 года	516 406	3 443 131	5 448 926	51 160	190 846	7 565	9 658 034
Поступлени я	–	–	44 557	–	28 642	–	73 199
Выбытия	–	–	(60)	–	–	–	(60)
На 31 декабря 2023 года	516 406	3 443 131	5 493 423	51 160	219 488	7 565	9 731 173
Поступлени я	–	–	2 729	7 448	5 439	1 439	17 055
Выбытия	–	–	–	–	–	–	–
На 30 сентября 2024 года	516 406	3 443 131	5 493 423	51 160	208 294	7 565	9 702 028
Накопленный износ и обесценение:							
На 1 января 2022 года	–	–	–	(40 953)	(91 249)	–	(132 202)
Начислено за год	–	(145 617)	(844 698)	(4 276)	(15 171)	–	(1 009 762)
Списание износа	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2022 года	–	(145 617)	(844 698)	(45 229)	(106 420)	–	(1 141 964)
Процент износа		4%	16%	88%	56%		12%
Начислено за год	–	(132 801)	(642 348)	(2 003)	(20 088)	–	(797 240)
Списание износа	–	–	60	–	–	–	60
На 31 декабря 2023 года	–	(278 418)	(1 486 986)	(47 232)	(126 508)	–	(1 939 144)
Процент износа		8%	27%	92%	58%		20%

Начислено за год	-	(62 451)	(279 566)	(701)	(9 163)	-	(351 881)
Списание износа	-	-	-	-	-	-	-
На 30 сентября 2024 года	-	(387 058)	(1 877 238)	(48 283)	(151 556)	-	(2 463 943)
Процент износа		11%	34%	94%	73%		25%
Балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2023 года	516 406	3 164 713	4 006 437	3 928	92 980	7 565	7 792 029
На 30 сентября 2024 года	516 406	3 056 073	3 618 914	10 325	73 371	9 196	7 284 285

5.1.2 Финансовые активы

АКТИВЫ, в тыс. тенге	30 сентября 2024 года
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	
Основные средства	7 284 285
Нематериальные активы	-
Займы выданные	27 153 374
	32 361 210
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	
Запасы	2 087 789
Авансы выданные	2 709 772
Дебиторская задолженность	3 944 564
Денежные средства и их эквиваленты	1 111
Прочие краткосрочные активы	474 753
	9 217 989
ИТОГО АКТИВОВ	43 655 648

5.1.3 Займы выданные/ финансовая помощь

По состоянию на 30 сентября 2024 года займы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	30 сентября 2024 года
ЗАО UAB HILL Group	Евро	31.12.2030	7.25%	27 185 208
ЗАО UAB HILL Group	Тенге	31.12.2030	7.25%	62 370
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам				(94 204)
				27 153 374

В августе 2019 года Компания заключила инвестиционное соглашение с ЗАО UAB HILL Group, созданное и зарегистрированное в Литовской Республике, связанная сторона. Общая сумма соглашения составила 42,112 тыс. евро. Цель соглашения – реализация проекта строительства завода по блендингу и регенерации отработанных масел в г. Клайпеда. Процентная ставка по инвестиционному соглашению составляет 7.25% годовых, залоговое обеспечение отсутствует. В течение первых девяти месяцев 2024 года в рамках соглашения Компания предоставила ЗАО UAB HILL Group займы на общую сумму 14,455 тыс. евро (эквивалент 7,248,214 тыс. тенге) и получила возврат в размере 600 тыс. евро (эквивалент 296,964 тыс. тенге) (2023 год: выданы займы на общую сумму 1,980 тыс. евро (эквивалент 948,486 тыс. тенге) и получен возврат в размере 152 тыс. евро (эквивалент 73,449 тыс. тенге). Возврат основного долга и вознаграждения будет осуществляться после ввода объекта в эксплуатацию, равными траншами в течение последующих 20 лет. Руководство Компании ожидает, что строительство завода будет завершено в 2025 году.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, процентный доход на сумму 704,739 тыс. тенге отражен в составе доходов по финансированию (2023 год: 286,018 тыс. тенге) За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Компания отразила расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 45 418 тыс. тенге (2023 год: расходы в размере 13 682 тыс. тенге).

5.1.4 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2024 года дебиторская задолженность Компания представлена следующим образом:

в тыс. тенге	30.09.2024 г.		
	Неауд.	Сроки	Сумма
Дебиторская задолженность от третьих сторон	3 126 276	Не просрочено	727 922
Дебиторская задолженность от связанных сторон	1 111 354	Просрочено, но не обесценено:	
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(293 066)	Менее 30 дней	1 264 607
	3 944 564	От 30 до 60 дней	775 483
		От 61 до 90 дней	406 130
		От 91 до 180 дней	143 742
		От 181 до 360 дней	333 614
		Более 360 дней	293 066
			3 944 564

По состоянию на 30 сентября 2024 года дебиторская задолженность является беспроцентной, и подлежит оплате в течение срока до 30-90 дней.

По состоянию на 30 сентября 2024 года дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

в тыс. тенге	30.09.2024 г.	
	Неауд.	%
Казахстанский тенге	3 774 576	95,69%
Доллары США	157 760	4,00%
Российский рубль	11 926	0,30%
Евро	302	0,01%
	3 944 564	100%

Наименование	Сумма, в тыс тенге	% от дебиторской задолженност и	Аффилированн ость	Дата возникновения	Планируемая дата погашения
ТОО "HILL-Resources"	862 546	22%	да	01.02.2012	01.02.2035
Multisol Europe Ltd	282 428	7%	нет	16.09.2024	23.11.2024
Technologies Solutions ТОО	263 135	7%	нет	25.06.2024	31.12.2024
Юко-S-Строй ТОО	248 408	6%	да	14.05.2014	31.12.2024

5.1.5 Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

в тыс. тенге	30.09. 2024 года	31.12. 2023 года	Валюта	Сумма на 30.09.2024
Денежные средства на текущих счетах	501	9 353	Казахстанский тенге Российский рубль	1,108 3
Денежные средства в кассе	610	639	Доллары США	–
	1,111	9 992		1,111

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не признавала резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении денежных средств.

5.1.6 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо.

5.2 ПАССИВЫ

5.2.1 Уставный капитал

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 100 тыс. тенге. В течение первого полугодия 2024 года Участник Компании утвердил распределение дивидендов за 2023 год, общая сумма к выплате в первом полугодии 2024 года составила 330,000 тыс. тенге (2023 год: Участник утвердил распределение дивидендов за 2022 год, сумма к выплате в первом полугодии 2023 года составила 295,000 тыс. тенге, решений и выплат по распределению дивидендов за 2021 г. не производилось).

5.2.2 Резервный капитал/ прочие виды капитала

в тыс. тенге, аудированно	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Уставный капитал	100	100
Резерв переоценки активов	3 262 480	3 392 935
Нераспределенная прибыль	3 949 470	3 508 840

ИТОГО КАПИТАЛ **7 212 050** **6 901 875**

5.2.3 Займы полученные/ полученная финансовая помощь

По состоянию на 30 сентября 2024 года займы представлены следующим образом:

в тыс. тенге, аудированно	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022
АО «Народный Банк Казахстана	Евро	2026-2029	6%	23 969 515	15 630 854	11 659 771
АО «Народный Банк Казахстана	Тенге	2023-2025	6-13%	2 649 033	3 399 044	4 096 044
				23 959 147	19 029 898	15 755 815
<i>Долгосрочная часть</i>				<i>23 959 147</i>	<i>16 429 898</i>	<i>13 155 815</i>
<i>Краткосрочная часть</i>				<i>2,659,401</i>	<i>2 600 000</i>	<i>2 600 000</i>
Итого займы				26 618 548	19 029 898	15 755 815

АО «Народный Банк Казахстана»

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании имелись два кредитных соглашения, заключенных с АО «Народный Банк Казахстана» сроком до 2026 года. В рамках кредитных соглашений Компания получает займы на пополнение оборотного капитала по ставке вознаграждения в размере 6-13% годовых. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года в Компании имелись основные средства (земельный участок, оборудование, здания и сооружения), предоставленные в качестве залогового обеспечения по договорам займов.

Компания является участником программ Правительства и Национального Банка Республики Казахстан по обеспечению финансирования субъектов предпринимательства в обрабатывающей промышленности за счет средств АО «Банк Развития Казахстана» через АО «Народный банк» с 2015 года. По состоянию на 30 сентября 2024 года, доступный лимит имеется по линиям заключенных в 2019-2020 годах.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания получила по кредитным линиям займы в размере 15,402 тыс. евро (эквивалент 9,148,615 тыс. тенге) и 3,557,149 тыс. тенге и погасила задолженность на 1,481 тыс. евро (эквивалент 792,146 тыс. тенге) и 4,923,824 тыс. тенге (2023 год: 1,128 тыс. евро (эквивалент 536,690 тыс. тенге) и 3,425,000 тыс. тенге и погасила задолженность на 3,773,500 тыс. тенге).

5.2.4 Выпущенные долговые ценные бумаги

Эмитент не имеет ранее выпущенных облигаций.

5.2.5 Кредиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2024 года кредиторская задолженность представлена следующим образом:

в тыс. тенге, аудированно	30.09. 2024 года	Валюта	Сумма
		Казахстанский тенге	2 513 360
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2 782 468	Евро	654 686
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	616 356	Российский рубль	185 445
	3 398 824	Доллары США	39 628

По состоянию на 30 сентября 2024 года Компания не имеет просроченной кредиторской задолженности.

Наименование	Сумма до погашения в тыс.тенге	% от кредиторской задолженности	Аффилированно сть	Дата возникновения	Планируемая дата погашения
ТОО "HILL-invest"	616 356	18%	да	01.02.2012	01.02.2035
КТЖ-Грузовые перевозки, ТОО	239 362	7%	нет	01.07.2024	31.12.2024

5.2.6 Прочие обязательства

По состоянию на 30 сентября 2024 года обязательства по прочим налогам и другим платежам в бюджет представлены следующим образом:

в тыс. тенге, управленческие	30.09. 2024 года
Оценочные резервы по налоговым обязательствам	1 973 219
Индивидуальный подоходный налог	109 216
Социальный налог	100 317
Обязательства по пенсионным отчислениям	33 510
Социальные отчисления и обязательства по социальному медицинскому страхованию	18 139
Прочие налоги	33 353
	2 267 754

Ввиду ряда неясностей и различных толкований отдельных статей налогового кодекса РК, в первом полугодии 2024 года Компания начислила резерв на возможные дополнительные налоговые обязательства в размере 533 979 тыс. тенге.

5.3 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

5.3.1 Доходы

Доходы за четыре периода представлены следующим образом:

в тыс. тенге	30.09.2024 Неауд.	31.12.2023 Ауд.	31.12.2022 Ауд.	31.12.2021 Ауд.
--------------	----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Выручка от реализации масел	14 903 145 (94%)	19 299 380 (88%)	22 933 514 (93%)	17 045 006 (96%)
Выручка от реализации горюче-смазочных материалов	1 034 371 (6%)	2 630 780 (12%)	1 665 676 (7%)	524 927 (3%)
Выручка от реализации услуг утилизации	1 493	12 971	1 640	138 220
	15 939 009	21 943 131	24 600 830	17 708 153

Рост продаж в 2022 по сравнению с аналогичным показателем 2021 года обусловлен увеличением товарной линейки по продуктам и удовлетворения спроса по более новым транспортным средствам. Также на рост продаж в 2022 году существенно повлияли санкционные ограничения на покупку продукции российских производителей, конкурирующих в сегменте Эмитента, соответственно спад продаж в 2023 был обусловлен корректировками и перераспределением, которые произвели конкуренты и покупатели за год.

Для поддержания роста продаж и охвату новых рынков Компания активно осваивает розничный сегмент покупателей, имеющий высокую емкость, развивает контрактное производство масел и фокусируется на дилерских продажах.

Доходы по географическим регионам представлены следующим образом:

в тыс. тенге	30.09.2024 Неауд.	31.12.2023 Ауд.	31.12.2022 Ауд.	31.12.2021 Ауд.
Республика Казахстан	14,920,158	19 888 324	23 980 417	14 979 982
Республика Узбекистан	140 779	1 250 818	51 280	59 573
Латвийская Республика	232 469	317 855	–	–
Кыргызская Республика	455 781	291 051	155 188	109 182
Литовская Республика	169 458	159 434	–	–
Республика Таджикистан	13 927	35 649	–	–
Российская Федерация	–	–	413 945	700 703
Украина	–	–	–	1 051 618
Республика Беларусь	–	–	–	807 095
	15,939,009	21 943 131	24 600 830	17 708 153

5.3.2 Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ

За период, закончившийся 30 сентября 2024 года, а также за годовые периоды с 2021–2023 гг., себестоимость реализации представлена следующим образом:

в тыс. тенге	30.09.2024 Неауд.	31.12.2023 Ауд.	31.12.2022 Ауд.	31.12.2021 Ауд.
Сырье и материалы	8 183 143	11 418 444	14 529 265	10 508 884
Износ и амортизация	421 446	666 857	871 899	542 689
Заработная плата	340 317	392 315	350 224	351 151
Коммунальные услуги	133 649	116 112	103 158	117 800
Расходы на питание	48 509	59 452	60 047	65 781

Социальный налог и отчисления	42 693	44 073	39 508	36 278
Инженерные услуги	28 587	27 100	118 711	84 452
Охранные услуги	20 924	23 468	26 411	17 729
Брокерские услуги	1 047	16 919	67 312	27 690
Прочие	384	23 070	35 835	36 141
Итого	9 220 697	12 787 810	16 202 370	11 788 595
Изменение в готовой продукции	361 470	2 278 470	(660 243)	(1 094 077)
Итого	9 582 167	15 066 280	15 542 127	10 694 518
в % к Выручке	60%	69%	63%	60%

Основное снижение себестоимости связано с оптимизацией рецептур, увеличения собственных производимых базовых масел, а также получении скидок от поставщиков сырья.

Доходы по финансированию

в тыс. тенге	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
	Неауд.	Ауд.	Ауд.	Ауд.
Вознаграждение по займу выданному	702 458	949 039	604 580	449 134
Вознаграждение по депозитам	2 281	17 935	5 843	4 170
	704 739	966 974	610 423	453 304

6. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты

Основной целью деятельности Эмитента является повышение эффективности деятельности Эмитента, максимизация рентабельности активов, рентабельности капитала Эмитента при оптимальной структуре активов, собственного и заемного капиталов, а также оптимальном соотношении риска и доходности.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности за 2021–2023 год и за 9 месяцев 2024 года.

		30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Коэффициенты ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности = Краткосрочные активы / Краткосрочные обязательства	0,88	0,96	1,05	0,95
	Коэффициент быстрой ликвидности = Краткосрочные активы – Товарно-материальные запасы / Краткосрочные обязательства	0,68	0,56	0,43	0,44

Коэффициенты финансовой устойчивости	Коэффициент финансового левереджа = Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства / Собственный капитал	5,05	3,95	3,84	4,52
	Коэффициент маневренности = Краткосрочные активы / Собственный капитал	1,28	1,22	1,54	1,91
	Коэффициент автономии = Собственный капитал / Долгосрочные активы + Краткосрочные активы	0,17	0,20	0,21	0,18
Коэффициенты рентабельности	Рентабельность активов = Чистая прибыль / Долгосрочные активы + Краткосрочные активы	0,02	0,03	0,06	0,08
	Рентабельность продаж по чистой прибыли = Чистая прибыль / Выручка от реализации продукции и/или услуг	0,05	0,05	0,07	0,13
	Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Собственный капитал	0,11	0,16	0,27	0,47
Коэффициенты деловой активности	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов = Выручка от реализации продукции и/или услуг / среднегодовая стоимость краткосрочных активов	1,74	2,60	2,54	1,88
	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала = Выручка от реализации продукции и/или услуг / среднегодовая стоимость собственного капитала	2,22	3,18	3,90	3,61
	Фондоотдача = Выручка от реализации продукции и/или услуг / среднегодовая стоимость активов	0,38	0,64	0,81	0,65

6.1 Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Не применимо.

6.2 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

Не применимо.

6.3 Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента – возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствует.

Генеральный директор

Дутбаев Н.А.

Данный документ подписал:

Нурбол Дутбаев
 29.11.2024 г. 15:00



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