

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Товарищество с ограниченной ответственностью
"RG Brands Kazakhstan"
(TOO "RG Brands Kazakhstan")



АЛМАТЫ, 2023

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Товарищество с ограниченной ответственностью "RG Brands Kazakhstan" (далее – Эмитент, Компания, Товарищество, ТОО), представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум Второго выпуска облигаций.

Второй выпуск облигаций зарегистрирован Республиканским государственным учреждением "Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка" от 21 июля 2023 года, Свидетельство о государственной регистрации выпуска облигаций номер KZ32VHA00001207, международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00009970.

Компания планирует включение Второго выпуска облигаций в категорию "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная" официального списка Акционерного общества "Казахстанская фондовая биржа".

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен Финансовым консультантом Акционерным обществом "Сентрас Секьюритиз" на основании Проспектов выпуска облигаций Эмитента, аудированной финансовой отчетности, официальных статистических данных и других источников, на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

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

**Генеральный директор
ТОО "RG Brands Kazakhstan"**

Агыбаев А. Е.

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	5
2. Регистрационные данные	5
3. Юридический и фактический адреса	5
4. История образования и деятельности эмитента	5
5. Филиалы эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года	6
6. Виды деятельности	7
7. Сведения о наличии рейтингов	8
8. Сведения о лицензиях/разрешениях	8
9. Участие в капитале других юридических лиц	8
10. Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	8
РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ	10
1. Структура органов управления Эмитента	10
2. Участники Эмитента	11
3. Информация об IPO (SPO)	11
4. Члены Наблюдательного совета Эмитента	11
5. Единоличный исполнительный орган Эмитента	11
6. Иные органы Эмитента	11
РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	13
1. Отрасль Эмитента	13
2. Конкуренты Эмитента	15
3. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента	16
4. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	17
5. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	18
6. Сведения об участии в судебных процессах / о примененных мерах воздействия	19
7. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента	19
РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	23
1. Сведения о финансовых услугах	23
2. Сведения об аудиторских организациях	24
РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	25
1. Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента	25
РАЗДЕЛ VI. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	31
АКТИВЫ	31

1. Основные средства и инвестиционная недвижимость	31
2. Нематериальные активы	34
3. Финансовые активы	35
4. Займы выданные/финансовая помощь	35
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
7. Прочие активы	39
ПАССИВЫ	42
1. Уставный капитал	42
2. Резервный капитал/прочие виды резервов	42
3. Займы полученные/полученная финансовая помощь	42
4. Выпущенные долговые ценные бумаги	44
5. Кредиторская задолженность	45
6. Прочие обязательства	46
ДОХОДЫ/РАСХОДЫ	47
1. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)	47
2. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)	48
3. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)	49
4. Комиссионные доходы/расходы	50
5. Прочие доходы/расходы, неуказанные выше	50
РАЗДЕЛ VII. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	51
1. Коэффициенты, для нефинансовых организаций	51
ГЛОССАРИЙ	52

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Полное наименование Эмитента:

на государственном языке – "RG Brands Kazakhstan" жауапкершілігі шектеулі серіктестігі;
на русском языке – Товарищество с ограниченной ответственностью "RG Brands Kazakhstan".

Сокращенное наименование Эмитента:

на государственном языке – "RG Brands Kazakhstan" ЖШС;
на русском языке – ТОО "RG Brands Kazakhstan".

Организационно-правовая форма – Товарищество с ограниченной ответственностью.

Вид собственности – Частная.

Предыдущие наименования Эмитента

Наименование Эмитента не менялось.

В случае если эмитент был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц), раскрываются форма реорганизации, основные данные о проведенной реорганизации и сведения о правопреемстве в отношении реорганизованных юридических лиц и эмитента

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. Регистрационные данные

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 060440002605

Дата первичной регистрации: 04 апреля 2006 года.

Государственная регистрация Эмитента была произведена Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества "Государственная корпорация "Правительство для граждан" по городу Алматы.

Дата последней перерегистрации: 10 декабря 2008 года.

3. Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050004, город Алматы, Алмалинский район, проспект Райымбека, 212Б.

Контактный телефон: +7 (727) 331-55-55 (1000)

e-mail: info@brands.kz

Корпоративный сайт: <https://rgbrands.com/>

4. История образования и деятельности эмитента

2006

В 2006 году, когда стала набирать популярность категория холодных напитков, компания начала производство холодного чая "Lipton", подписав контракт с компанией Lipton International.

2007

В 2007 году, идя в ногу с требованиями рынка и растущей популярностью чипсов, было начато производство чипсов "Grizzly".

2009

В 2009 году RG Brands открыла крупнейший в Центральной Азии производственно-логистический комплекс "Аксенгир" с современными производственными линиями по производству соков, нектаров, газированных напитков и воды, позволяющими увеличить объемы производства в соответствии с растущим спросом.

2010

2010 год ознаменовался для компании выходом сразу нескольких продуктов. Стремительный темп жизни диктовал новые условия, когда хочется все успевать и получать дополнительную энергию. Ответом RG Brands стали новые продукты — энергетик "Yeti", сокосодержащий напиток "DaDaDay" и вода с уникальным балансом минералов и микроэлементов "A'SU".

2015

В 2015 году компания заслужила звание "Национальный чемпион" и удостоилась высокой оценки Главы Государства. Также компания представила рынку бренд холодного чая с фруктовым соком - "Piala Ice Tea" на основе натурального чая "Piala Gold".

2017

И вновь инновации – в 2017 году компания представила рынку лимонад "Солнечный" – первый лимонад на рынке Казахстана с натуральным фруктовым соком.

2018

В 2018 году компания разрабатывает и выпускает улучшенную формулу чая "Piala Gold" в новой оригинальной упаковке.

2019

Улучшенный вкус и насыщенный дизайн Нектара Солнечного запускаются в 2019 году, и к ним добавляется Компот Солнечный с родным домашним рецептом.

Компания приняла решение о выходе из снекового бизнеса. В соответствии со среднесрочной стратегии RG Brands решила сфокусироваться на дальнейшем развитии высоко потенциальных сегментов рынка горячих и холодных напитков на территории Казахстана, Кыргызстана, России и Узбекистана. За 12 лет своей истории торговая марка "Grizzly" стала узнаваемой и известной среди молодежи Казахстана и Кыргызстана, завоевав признание своих потребителей.

2020

Запуск новых вкусов "A'SU" - мята, гранат-имбирь, а также уникального формата на рынке "A'SU" 8 литров.

2021

Запуск нового уникального вкуса "A'SU" манго-грейпфрут с экстрактом эхинацеи.

2022

Расширение товарной линейки- запуск новых вкусов и форматов по брендам: "A'SU", "DaDa", "Piala Gold".

Захват долей рынка и устойчивый прибыльный рост.

5. Филиалы эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года

Наименование филиала	Дата регистрации	Юридические и фактические адреса	Первый руководитель
Филиал "Аксенгир" ТОО "RG Brands Kazakhstan"	14 мая 2009 года	Республика Казахстан, 040912, село Елтай, пр. Карасай	Пашин Артем
Филиал "Tealand" ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Алматы	16 августа 2006 года	Республика Казахстан, 0500034, г. Алматы, пр. Райымбека, 212-А	Кынатова Роза Полатовна
Филиал "Космис" ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Костанай	19 октября 2006 года	Республика Казахстан, 110006, г. Костанай, ул. Лермонтова, 32/2	Жумасов Асан Тугулович

Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Алматы	29 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 050061, г. Алматы, Райымбека проспект, 212 Б	Ишанов Тимур Алимжанович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Астана	24 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район "Байконур", шоссе Алаш, 24/2	Етекбаев Алмас Есканатович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Атырау	17 июля 2015 года	Республика Казахстан, 060000, г. Атырау, ул. Канцева, 2А	Ертаев Азамат Сергазыевич
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Караганда	19 сентября 2008 года	Республика Казахстан, M01H7T7, г. Караганда, ул. Складская 2	Магаметов Тимур Валериевич
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Костанай	23 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 110006, г. Костанай, ул. Лермонтова, 32/2	Косолапов Александр Рафаэлович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Кызылорда	03 октября 2008 года	Республика Казахстан, 120008, г. Кызылорда, ул. Бейбитшилик, 53	Кенебаев Жанарбек Канатович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Павлодар	24 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кирова, 153/5	Сагадеев Нариман Дюсембайулы
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Талдыкорган	22 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 040000, г. Талдыкорган, ул. Абая 262А	Мухамединов Ильяс Муратович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Шымкент	25 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 160014, г. Шымкент, Сайрамское шоссе 3	Омаров Береке Нурлыбаевич
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Усть-Каменогорск	23 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 070005, г. Усть-Каменогорск, пр. Абая, 191, Ульбакомплекс	Айтмухамбетов Кабылбек Даутович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Уральск	24 сентября 2008 года	Республика Казахстан, 090005, г. Уральск, ул. Лесозащитная, 4	Галиулин Тимур Ильдусович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Семей	15 марта 2019 года	Республика Казахстан, 071408, г. Семей, ул. Джангильдина 103	Бриктонин Роман Викторович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Актобе	03 апреля 2012 года	Республика Казахстан, 030007, г. Актобе, 41 разъезд д. 422А	Шамшиев Аслан Жоланович
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Туркестан	23 октября 2020 года	Республика Казахстан, 161200, г. Туркестан, ул. Толе би, Тупик 1, здание 12	Стыбаев Даурен Бекмуратұлы
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Актау	23 октября 2020 года	Республика Казахстан, 130097, г. Актау, Промышленная зона 1, здание 35/10	Мешелов Дархан Анатольевич
Филиал ТОО "RG Brands Kazakhstan" в г. Тараз	26 марта 2021 года	Республика Казахстан, 080003, г. Тараз, ул. Асанбая Аскарова, дом 290	Шошин Юрий Викторович

По состоянию на 30 июня 2023 года эмитент не имеет представительств.

6. Виды деятельности

Основной деятельностью ТОО "RG Brands Kazakhstan" является производство, реализация и распространение соков, безалкогольных напитков, молока, бутилированной питьевой воды, а также расфасовка и продажа чая. Деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан.

Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- Производство соков и сокосодержащих напитков под торговыми марками "Gracio", "DaDa" и "Нектар Солнечный";
- Производство прохладительных газированных напитков под торговыми марками "Pepsi", "7UP", "Mirinda" и "Нектар Солнечный газированный", "Gracio";
- Производство фасованного чая под торговой маркой "Piala";
- Производство ультрапастеризованного молока под торговой маркой "Моё";
- Производство бутилированной воды под торговой маркой "A'SU";
- Производство сокосодержащих напитков и холодного чая под торговыми марками "Piala Ice Tea" и "Lipton Ice Tea";
- Производство энергетического напитка "Lavina";
- Производство и реализация продукции Компании на территории Республики Казахстан и стран ближнего зарубежья.

7. Сведения о наличии рейтингов

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

8. Сведения о лицензиях/разрешениях

Сведения о лицензиях/разрешениях, на основании которых эмитент осуществляет свою основную деятельность

У Эмитента отсутствуют лицензии/разрешения.

Если эмитент является недропользователем, необходимо раскрыть сведения о контрактах на недропользование и/или иных документах, подтверждающих право данного эмитента на проведение операций по недропользованию

Эмитент не является недропользователем.

9. Участие в капитале других юридических лиц

Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

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

Эмитент является дочерней компанией Группы АО "RG Brands". Одним из видов деятельности АО "RG Brands" и его дочерних компаний является производство, реализация и дистрибуция соков, газированных безалкогольных и энергетических напитков, молока, бутилированной питьевой воды, упакованного чая.

Эмитент состоит в ассоциации национальной палаты предпринимателей "Атамекен", а также в Объединении юридических лиц "Ассоциация производителей безалкогольных напитков и соков Республики Казахстан".

Национальная палата предпринимателей "Атамекен" - представляет интересы малого, среднего и крупного бизнеса, охватывая своей деятельностью все сферы предпринимательства, включая внутреннюю и внешнюю торговлю. Главная задача Национальной палаты предпринимателей "Атамекен" – защита прав и интересов бизнеса и обеспечение широкого охвата и вовлеченности всех предпринимателей в процесс формирования законодательных и иных нормативных правил работы бизнеса.

Ассоциации производителей безалкогольных напитков и соков Казахстана - защищает интересы производителей, представляет интересы производителей в государственных органах.

РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

1. Структура органов управления Эмитента

Высший орган управления Товариществом – Единственный Участник;

Исполнительный орган Товарищества – Генеральный директор.

Единственный Участник

К исключительной компетенции Единственного Участника Товарищества относятся:

- 1) изменение устава Товарищества, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава товарищества в новой редакции;
- 2) образование исполнительного органа Товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 3) избрание и досрочное прекращение полномочий Наблюдательного Совета и (или) ревизионной комиссии (ревизора) Товарищества, а также утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии (ревизора) Товарищества;
- 4) утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 5) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Товарищества, кроме документов, утверждение которых уставом Товарищества отнесено к компетенции исполнительного органа Товарищества;
- 6) решение об участии Товарищества в иных хозяйственных Товариществах, а также некоммерческих организациях;
- 7) решение о реорганизации или ликвидации Товарищества;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 9) решение о залоге всего имущества Товарищества;
- 10) принятие решения и одобрение заключения Товариществом любых видов сделок, увеличивающих обязательства Товарищества в размере в соответствии с уставом;
- 11) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Товарищества;
- 12) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Товарищества и приобретателям долей информации о деятельности Товарищества.

Генеральный директор

К компетенции Генерального директора относятся:

- 1) оперативное руководство работой Товарищества в соответствии с основными направлениями деятельности, реализацию решений Единственного Участника;
- 2) совершение сделок от имени Товарищества, организация выполнения обязательств, принятых Товариществом;
- 3) распределение обязанности между работниками Товарищества, определение их полномочий;
- 4) принятие решений о предъявлении от имени Товарищества претензий и исков к юридическим лицам и гражданам как в Республике Казахстан, так и за рубежом;
- 5) в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан в отношении работников Товарищества издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и

увольнении, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;

б) совершение любые других юридических и фактических действий, необходимых для достижения целей Товарищества за исключением тех, которые в соответствии с уставом отнесены к исключительной компетенции Единственного Участника.

2. Участники Эмитента

На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума, единственным участником Компании является Акционерное общество "RG Brands" (АО "RG Brands").

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, А05А5С7, г. Алматы, Алмалинский район, пр. Райымбека, 2126.

Информация о сделках за последние три года, приведших к смене участников Эмитента

За последние три года изменений в составе Участников Эмитента не происходило.

3. Информация об IPO (SPO)

Компанией IPO (SPO) не проводилось.

4. Члены Наблюдательного совета Эмитента

На дату составления Инвестиционного меморандума Эмитент не имеет Наблюдательного совета.

5. Единоличный исполнительный орган Эмитента

Единоличным исполнительным органом Товарищества является Генеральный директор.

Фамилия, имя, отчество единоличного исполнительного органа	Должности, занимаемые за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству
Агыбаев Аскат Ерикжанович 1976 года рождения	Генеральный директор ТОО "RG Brands Kazakhstan". • с 05 ноября 2018 года по настоящее время - Генеральный директор ТОО "RG Brands Kazakhstan". Долей участия в ТОО "RG Brands Kazakhstan" не владеет.

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершенный финансовый год

Размер суммарного вознаграждения и бонусов единоличному члену исполнительного органа Эмитента за 2022 год составило 175 451 тыс. тенге.

6. Иные органы Эмитента

Иные органы Эмитента отсутствуют.

Дополнительно раскрывается информация о среднесписочной численности работников эмитента, включая работников его филиалов

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года составляет 2 000 человек.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

Наименование структурного подразделения	ФИО руководителя структурного подразделения
---	---

Департамент продаж	Баязеров Руслан Даулеткеримович
Бизнес-подразделение Алматы	Дуйсенбаев Арман Кенжебаевич
Бизнес-подразделение Запад Центр	Лифинцев Денис Николаевич
Бизнес-подразделение Юг Восток	Сыздыкбаев Ержан Бахытжанович
Бизнес-подразделение Россия	Иванов Вячеслав Валерьевич
Экспорт	Пирогов Иван Михайлович
Каналы и трейд-маркетинг	Цой Борис Викторович
Операционный департамент	Полатбеков Сакен Эрикович
Производственный блок	Пашин Артем
Отдел закупа и снабжения	Суббот Юлия Алексеевна
Отдел качества	Аблезова Гульчихрам Амражановна
Отдел логистики и доставки	Абдикадилова Айгуль Абдихановна
Отдел операционного планирования и управления запасами	Зәкір Нұржігіт Байұлыұлы
Отдел разработки продукта	Архипов Семен Владимирович
Департамент информационных технологий	Рябинин Валерий Владимирович
Департамент организационного развития и человеческих ресурсов	Чирков Михаил Анатольевич
Стратегический маркетинг	Баймагамбетова Айнура Мулюковна
Операционный маркетинг	Бимуканова Алия Эрбулатовна
Юридический департамент	Абдрахманов Еркен Айтмуратович
Служба экономической безопасности	Макулбеков Ерлан Адасбекович
Бухгалтерия	Мальковская Оксана Владимировна
Отдел казначейства	Жангужанов Тимур Едигенович
Отдел планирования и бюджетирования	Зурдинов Муталлип Турганович
Департамент внутреннего контроля и комплаенс	Князев Михаил Сергеевич

РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Отрасль Эмитента

Описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность (рыночная позиция эмитента, масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация), и положение эмитента в данной отрасли.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность.

По данным Бюро национальной статистики Республики Казахстан на 31 мая 2023 года количество предприятий, производящих безалкогольные напитки составляет 53 компании.

Компаниями было произведено:

	тыс. литров			
Вид напитка	31.05.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Соки овощные	1 646,3	4 267,2	4 095,0	3 958,8
Соки фруктовые	30 080,2	67 435,4	64 472,9	54 917,4
Вода минеральная и газированная	273 186	656 814,3	645 903,9	587 285,8
Чай и кофе	8 746	17 137,0	19 560,0	20 610
Молоко	249 819	573 323	614 996	616 953
Прочие безалкогольные напитки	1 034 904	2 386 638,1	2 172 764,4	1 683 220,5

* <https://stat.gov.kz/ru/>

В целом рынок показывает стабильную динамику с небольшим колебанием производства. Казахстанцы стали потреблять меньше молочной продукции, в связи с чем производство молока постепенно уменьшается. За 2022 год среднее потребление молока и молочных продуктов составило 226 килограмм на душу населения - на 7,1% меньше по сравнению с 2021 годом.

Наибольшее потребление молока зафиксировано в Акмолинской области: здесь потребление составило 267,1 килограмм продукции на душу населения в год. Следом идут Астана и Алматы: 259 и 253,7 килограмм на душу населения. Наименьшие показатели были зафиксированы в Шымкенте и Кызылординской области: 138,1 и 183,8 килограмм на душу населения в год.

На 31 мая 2023 года объемы производства достигли значений полугодичного производства. К концу 2023 года ожидается достижение производства среднегодовых показателей по всем видам продукции.

За 2022 год в Республику Казахстан было ввезено 379,5 млн. литров минеральной воды и безалкогольных напитков - на 8,8% меньше, чем в 2021 году. Экспорт безалкогольных напитков и минеральной воды за год вырос сразу на 80%, достигнув за январь-декабрь 2022 года 262,8 млн. литров, а объем реализации на внутреннем рынке составил 3,2 млрд. литров - на 3,1% больше по сравнению с прошлым годом.

Экспорт продукции за первый квартал 2023 года вырос на 23%, за рубеж отправлено 43,4 млн. тонн минеральной воды и безалкогольных напитков. Импорт увеличился на 15,3%, ввезено более 78,3 млн. тонн продукции.

Основной деятельностью Эмитента является производство, реализация и распространение соков, безалкогольных напитков, молока, бутилированной питьевой воды, а также расфасовка и продажа чая. Сбытовая и ценовая политика Эмитента обусловлена конъюнктурой и ёмкостью рынка, конкурентной позицией и покупательской способностью конечного потребителя.

Продуктовая линейка Эмитента представлена четырьмя категориями товаров:

1. Соки и сокодержательные напитки - "Gracio", "DaDa", "Нектар Солнечный";
2. Газированные напитки и холодный чай - "Pepsi", "7UP", "Mirinda", "Нектар Солнечный" (Лимонад) и холодные чаи "Lipton", "Piala", а также энергетический напиток "Lavina";

3. Продукты питания - молоко с торговой маркой "Моё", чай с торговой маркой "Piala Gold";
4. Вода - "A'SU".

Рынок соков

Эмитент занимает лидирующие позиции на данном рынке и это, позволит добиться роста, несмотря на нестабильную экономическую ситуацию. В настоящий момент положительное влияние на рынок соков оказывает развитие тенденции здорового образа жизни, а также возрастающий интерес потребителей к экологически чистым продуктам.

Эмитент представлен в категории соков широко известными и лидирующими брендами: "Gracio", "DaDa" и "Нектар Солнечный".

Драйверами для удержания позиции лидера на рынке соков Казахстана будут являться: улучшение качества, включая увеличение сокового содержания в продуктах, инновации в области упаковки, увеличение размеров и частоты потребления, увеличение дистрибуции, четкое дифференцированное позиционирование каждого бренда, основанное на соответствующей коммуникации для определенной целевой аудитории.

Основные производители на внутреннем рынке: ТОО "RG Brands Kazakhstan", ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс", PEPSICO и другие. Прогнозируется рост производства соков на 3% к 2024 году.

Рынок газированных напитков

Рынок газированных напитков в Казахстане по-прежнему остается одним из самых крупных. Эмитент является одним из лидеров данного сегмента напитков казахстанского рынка и планирует стабильно увеличивать объемы продаж, благодаря маркетинговой и рекламной поддержке, а также развитию каналов продаж и холодильной инфраструктуры. Основными игроками данного сегмента являются: ТОО "RG Brands Kazakhstan", ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс" и ТОО "ЮНИКС".

Прогнозируется, что рынок газированных напитков вырастет в 2024 году на 3%. Среднее потребление газированных напитков на душу населения в Казахстане, в сравнении с таким же показателем в развитых странах, значительно ниже.

Рынок энергетических напитков

Самая быстрорастущая категория безалкогольных напитков в Казахстане – энергетика, ежегодный прирост за последние 3 года составляет не менее 20%. Прогнозируется, что категория энергетиков продолжит расти и в последующие 3 года, немного замедля темпы прироста. Основными игроками данного сегмента являются: ТОО "RIKS", Red Bull GmbH (Австрия), ТОО "RG Brands Kazakhstan" и АО "GALANZ bottlers". Энергетические напитки являются сезонным товаром, с увеличением потребления в летний сезон.

Рынок холодного чая

Повышенный интерес в здоровом образе жизни приводит потребителей к отказу от напитков из карбоната. Потребители ценят легкий вкус холодного чая и его более здоровые свойства. Готовый к употреблению холодный чай занимает пока еще не самую большую долю среди безалкогольных напитков в нашей стране, но ежегодно прирастает, и в среднесрочной перспективе сохраняются все предпосылки к дальнейшему росту этой категории на уровне 5% в год.

Около 90% доли рынка холодного чая в стране занимают следующие компании: АО "Galanz Bottlers" с брендом "Махі чай", ТОО "RG Brands" с брендом "Lipton Ice Tea" и "Piala Ice Tea" и ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс" с торговой маркой "Фьюс-чай".

Рынок ультрапастеризованного молока

Сегмент ультрапастеризованного молока динамично развивается на рынке Казахстана и Центральной Азии и занимает основную долю на рынке молока, благодаря удобному формату упаковки и пастеризации при высокой температуре, что позволяет продлить срок годности молока.

Основными производителями на рынке Казахстана являются: ТОО "Raimbek Agro", ТОО "Агропродукт", ТОО "RG Brands Kazakhstan", АО "Компания ФудМастер", АО "Adal".

Рынок бутилированной воды

Объем реализации бутилированных столовых и минеральных вод в Казахстане показывает стабильную динамику, появляются новые производители и новые торговые марки, что объясняется наличием постоянно растущего и стабильного спроса на данный вид продукции ввиду низкого качества пресной воды, неудовлетворительным состоянием систем водоснабжения и ростом культуры потребления бутилированной воды.

Достаточно быстрорастущую динамику показывает категория вкусовой воды, которая вносит свой вклад в развитие категории воды в целом. Ожидается, что этот тренд продолжится в ближайшие 3 года. Основными производителями на внутреннем рынке являются: ТОО "Юникс" с торговой маркой "TASSAY", ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс" с торговыми марками "Bonaqua", АО "RG Brands" с торговой маркой "A'SU" и ТОО "АЛЕКС" с торговой маркой "Сарыагаш".

Рынок чая

На данный момент Республика Казахстан входит в десятку стран с наибольшим потреблением чая на душу населения. Основными игроками на рынке чая являются: ТОО "RG Brands Kazakhstan", ТОО "Tea House", Orimi, компания "BetaTea". Прогнозируется, что рынок горячего чая в последующие 3 года будет стабильным за счет развития рынка пакетированного чая.

2. Конкуренты Эмитента

Сведения об основных конкурентах эмитента с указанием их наименований и местонахождения, масштаба конкуренции

Категория продуктов	Наименование компании	Торговые марки
Горячий чай	ТОО "Tea House"	"Ассам чай", "Симба", "Индира"
	Orimi	"Greenfield", "TESS", "Принцесса Ява", "Шах", "Жемчужина Нила"
	BETA TEA COMPANY	"BAYCE", "CHAMPION", "BETA"
Газированные безалкогольные напитки	ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс"	"Coca-Cola", "Fanta", "Sprite"
Соки	PEPSICO	"FRUKTOVIY SAD", "SADOCHOK"
	RAIMBEK GROUP	"Juicy", "PALMA"
	ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс"	"Piko"
Бутилированная вода	ТОО "Юникс"	"Tassay"
	"ALEKS SARYAGASH"	"SARYAGASH / ALEKS"
	ТОО "Азия Су Компаниясы"	"Turan"
	ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс"	"Bonaqua"
Холодный чай	ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс"	"Fuse-tea"
	АО "GALANZ bottlers"	"Maxi чай"

Легкость или сложность входа в отрасль и выхода из нее, вероятность входа в отрасль новых конкурентов

Учитывая широкий ассортимент продукции пищевой промышленности и производства безалкогольных напитков, а также наличия крупных игроков на рынке, вход в отрасль по мнению Эмитента достаточно сложен для новых конкурентов. Помимо необходимого наличия производственных площадок, надежной базы поставщиков сырья и материалов, высококлассного управленческого персонала и персонала в области контроля качества, маркетинга, дистрибуционной и операционной деятельности, новым конкурентам необходим высокий масштаб производства. Для поддержания безупречного качества готовой продукции, необходимы непрерывные инвестиции в высокотехнологичное оборудование, торговое оборудование, маркетинг и прочее.

Степень дифференциации продукции (выполнения работ, оказания услуг) конкурентов (сильно дифференцирована, слабо дифференцирована или практически идентична)

Продукция Эмитента находится на рыночном уровне дифференциации относительно самых крупных игроков на рынке.

3. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента

Эмитент на ежеквартальной основе проводит сбор и консолидацию информации по всем филиалам в Республике Казахстан, также получает данные из Кыргызской Республики, Российской Федерации, Республики Узбекистан, Таджикистан и Китайской Народной Республики. Полученная информация консолидируется и будет доступна до окончания третьего квартала 2023 года. На дату Инвестиционного меморандума сбор информации на 30 июня 2023 года еще не завершен, поэтому Эмитентом предоставляются данные по состоянию на 31 марта 2023 года.

Поставщики Эмитента, на долю которых приходится 10% и более от общего объема всех поставок:

Наименование поставщика	Страна	Вид поставок	Доля от общего объема поставок на 31.03.2023г.
PORTFOLIO CONCENTRATE SOLUTIONS UC	Ирландия	Концентрат	45,7%
TETRA PAK Global Distribution S.A.	Швейцария	Упаковка	16,3%

Эмитент прогнозирует, что в ближайшее время доступность к источнику сырья будет стабильной и выгодной для него. Необходимо отметить, что указанные поставщики являются партнерами Эмитента на протяжении многих лет, что дает дополнительное преимущество при переговорах, наряду с хорошей платежной дисциплиной на фоне продаж, а также доступностью Эмитента к торговому финансированию и кредитным линиям.

Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации

У Эмитента более 50 000 потребителей, среди которых нет потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема оказанных им услуг. В связи с тем, что потребители Эмитента занимают долю менее 10% от общей выручки Эмитента, доля каждого потребителя в отдельности не влияет существенно на общий объем выручки Эмитента.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей

Эмитент эффективно управляет портфелем своих поставщиков гибко реагируя на изменения спроса и предложения на рынке (локальном и мировом). Перманентно отрабатываются альтернативные поставщики по всем видам сырья и упаковочных материалов. Эмитент имеет возможность менять поставщиков, в случае возникновения препятствий для сотрудничества любого характера в том числе логистические, геополитические, неурожай, дефицит сырья у регулярных поставщиков и прочее. В данной связи Эмитент имеет малую зависимость от существующих поставщиков.

В связи с тем, что потребители Эмитента занимают долю менее 10% от общей выручки Эмитента, доля каждого потребителя в отдельности не влияет существенно на общий объем выручки Эмитента.

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах

Портфель продуктов Компании распределен таким образом, чтобы снизить влияние факторов сезонности, так, например, в портфеле продуктов имеются продукты, которые имеют наибольший спрос в мае-августе и товары, пользующиеся спросом круглый год и, в особенности, в праздничные дни, такие как соки, чай.

Производство нижеуказанных видов продукции Эмитента носит сезонный характер:

Наименование продукции	Доля в общем объеме реализации на 31 марта 2023 года
Соки, сокосодержащие напитки, безалкогольные напитки	86,0%
Упакованный и пакетированный чай и молоко	19,0%

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, в общем объеме реализуемой продукции (оказываемых работ, услуг) составляет 60-65%.

Доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции Эмитента по состоянию на 31 марта 2023 года составляет 19%.

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), 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

Эмитент планирует провести сделку по синдицированному финансированию в размере 30 400 млн. тенге на пополнение оборотных средств и инвестиционные цели (расширение производственных мощностей) в июле-августе 2023 года, кредиторами выступают АО "Банк Развития Казахстана", АО "Нурбанк", АО "Банк ЦентрКредит". Планируемая доля вышеуказанной сделки от балансовой стоимости активов Эмитента составит 24%.

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

- изменения в налоговом законодательстве, введение новых налогов и сборов;
- сокращение государственных программ поддержки отрасли, в том числе экспорта.

- потенциальная рецессия на фоне обострившейся политической ситуации в мире;
- удлинение цепочек поставок;
- нестабильная ситуация с ценами на нефть;
- возросшая инфляция и высокие ставки привлечения денег на фондовых рынках.

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)

- макроэкономическая волатильность;
- уровень инфляции;
- платежеспособность населения;
- процентные ставки;
- девальвация.

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

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- автоматизация бизнес-процессов;
- инвестиции в разработку новых продуктов и запуск новых технологических линий.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- сбой работы производственного оборудования.

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

- стихийные бедствия;
- техногенные катастрофы.

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

Эмитент планирует провести сделку по синдицированному финансированию в размере 30 400 млн. тенге в июле-августе 2023 года, кредиторами выступают АО "Банк Развития Казахстана", АО "Нурбанк", АО "Банк ЦентрКредит". Данная сделка не оказывает какого-либо влияния (кроме положительного) на деятельность Эмитента.

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего 2022 года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности

Наименование вложения	Сумма вложений, тенге	Источники финансирования	Цель вложения
Холодильное оборудование	2 382 390 014	Собственные средства и заемные средства в АО "Народный банк Казахстана"	Обеспечение устойчивого роста увеличения объемов продаж/производства
Оборудование для упаковки чайной продукции	864 053 247	Собственные средства	Увеличение объемов продаж/производства

Производственное оборудование	1 236 000 358	Заемные средства в АО "Евразийский банк"	Увеличение объемов продаж/ производства
Производственная линия	96 889 800	Заемные средства в АО "Народный банк Казахстана"	Увеличение объемов продаж/ производства

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

Сведения об участии эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов

Эмитент не участвовал в судебных процессах, за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП.

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции

У Эмитента отсутствуют административные санкции, наложенные на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента.

7. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

Общая концепция управления рисками Эмитента базируется на очевидности основных рисков, препятствующих достижению бизнес целей Эмитента. Это относится ко всем областям риска: стратегическим, операционным, финансовым рискам и рискам, связанным с несчастными случаями и стихийными бедствиями. Управление рисками Эмитента – это систематический и про-активный процесс анализа, оценки и управления всеми благоприятными возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями Эмитента. В дополнение к общим принципам, существуют специальные политики по управлению рисками, относящиеся, например, к казначейским рискам и рискам, связанным с финансированием клиентов.

Отраслевые риски

Наиболее существенным отраслевым риском Эмитента является резкое изменения цен на сырье и как следствие повышение цен на готовую продукцию. Учитывая, что у Эмитента заключены долгосрочные партнерские отношения с компаниями мирового значения, а также долгосрочные фьючерсные контракты с поставщиками сырья Эмитент расценивает данный риск как низкий.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента

Эмитент подвержен риску изменению цен на сырье на внешнем рынке ввиду того, что 60-65% сырья Эмитента приходится на импорт. Однако Эмитент использует ряд мероприятий, направленных на минимизацию данного вида риска, а именно осуществляет закуп крупных партий сырья с разными сроками поставок на товарно-сырьевых биржах по выгодным ценам, осуществляет предоплату поставщикам сырья и материалов. Риск изменения цен на сырье на внутреннем рынке не является существенным для Эмитента ввиду того, что с локальными поставщиками подписаны долгосрочные контракты с фиксированными ценами на сырье и материалы.

У Эмитента минимальные риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию ввиду того, что Эмитент является одним из ключевых игроков сектора FMCG на внутреннем рынке. Для минимизации рисков, связанных с возможным изменением цен на внешнем рынке Эмитент использует экспортное финансирование, что позволяет поддерживать паритет цен с конкурентами на внешнем рынке.

Валютный риск

Эмитент осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Эмитент снижает данный риск путем формирования денежной подушки безопасности и снижения обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Казначейство несет ответственность за мониторинг и управление подверженностью Компании риску, связанному с процентной ставкой. В связи с текущей структурой баланса Компании особое внимание уделяется управлению риском, связанным с процентной ставкой по займам.

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов

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

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов, систематически анализируется, наблюдается и управления кредитным менеджером Эмитента, подчиняющемся Финансовому директору. Значительные изменения по кредитным рискам одобряются кредитным комитетом Эмитента в соответствии с принципами, определенными в кредитной политике Эмитента, и в соответствии с процессом одобрения кредита. Кредитный комитет состоит из Финансового директора, руководителя казначейства и кредитного менеджера Эмитента.

Финансовый кредитный риск

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

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей отчета о финансовом положении. Решения в области инвестиций в инструменты с фиксированным доходом и краткосрочные долговые бумаги основаны на строгих критериях платежеспособности. Казначейство осуществляет постоянный мониторинг в отношении непогашенных инвестиций. Эмитент не ожидает дефолта своих контрагентов, имея в виду их кредитное качество.

Риск ликвидности

Эмитент генерирует положительные денежные потоки на протяжении последних 7 (семи) лет. Эмитент гарантирует значительную ликвидность в любое время путем эффективного управления денежными средствами и путем инвестирования в ликвидные процентные ценные бумаги. Из-за динамичной природы базисного бизнеса казначейство также стремится поддерживать гибкость в финансировании путем поддержания открытых кредитных линий. Кредитные линии предназначены для финансирования оборотного капитала и капитальных инвестиций.

Правовой риск

Эмитент определяет правовой риск незначительным ввиду того, что деятельность осуществляется строго в рамках законодательства Республики Казахстан, юридическая служба Эмитента своевременно выявляет и исключает данный вид риска отслеживая все изменения законодательства Республики Казахстан. Все документы с партнерами являются стандартизированными, риск вследствие неверного составления документов – минимальный.

Санкционные риски

Руководство Эмитента следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Эмитента в ближайшем будущем. Также Эмитент постоянно прослеживает и мониторит санкционные списки организаций и банков в целях минимизации рисков.

Более того, с целью защиты активов по международному праву в 2021 году был осуществлён переход на международную структуру. Материнская компания RG Brands Holding Limited зарегистрирована в международном центре DIFC (ОАЭ). Такой переход позволит избежать возможных санкционных рисков.

Риск потери деловой репутации

В рамках своей деятельности Эмитент сотрудничает с мировыми маркетинговыми компаниями. В организационной структуре Эмитента предусмотрено отдельное подразделение, которое отвечает за внешние коммуникации и осуществляет работу по мониторингу, взаимодействию и продвижению целей Эмитента. Эмитент расценивает данный риск как низкий.

Стратегический риск

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, так как в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение коррективов под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как незначительный.

Страновой риск

В рамках своей деятельности Эмитент имеет права требования к иностранным контрагентам и подвержен валютному или иным связанным рискам вследствие отсутствия операций в иностранных валютах. У Эмитента более 60-65%% контрагентов услуги которых оплачиваются в долларах США, евро, российских рублях. Эмитент подвержен рискам вследствие действия иностранного государства в части изменения валютного и торгового регулирования, налогового законодательства в частности увеличение размера пошлин, которые могут оказать негативное воздействие на результаты предпринимательской деятельности. Эмитент расценивает данный риск как умеренный.

Операционный риск

Эмитентом ежегодно разрабатывается План действий на случай непредвиденных обстоятельств, который периодически тестируется на предмет его выполнимости и может обновляться в соответствии с организационными и техническими изменениями и под воздействием внешних факторов. Эмитент расценивает данный риск как низкий.

РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали эмитенту финансовые услуги, с указанием их полных наименований, 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

Наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид оказываемых услуг
АО "Казахстанская фондовая биржа"	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня "Almaty Towers", 8-й этаж	Алдамберген Алина Өтеміскызы	Услуги фондовой биржи
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, 30/8, нежилое помещение 163	Мухамеджанов Адиль Нурланович	Депозитарные услуги
АО "Сентрас Секьюритиз"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Манаса, 32а, оф. 201	Камаров Талгат Каирбекович	Услуги финансового консультанта
European Bank of Reconstruction and Development	One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom	Odile Renaud-Basso	Открытие кредитной линии на 25 000 тыс. евро
Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft	Kämmergasse 22, 50676, Cologne, Federal Republic of Germany	Christiane Laibach	Открытие кредитной линии на 1 400 000 тыс. рублей
Банк развития Казахстана	Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, район Есиль, пр. Мангилик Ел, 55а, н.п.15	Байбазаров Нурлан Серикович	Открытие кредитной линии на 4 906 000 тыс. тенге
Евразийский банк развития	Республика Казахстан, г. Алматы 050051, пр. Достык 220	Подгузов Николай	Открытие кредитной линии 1 270 000 тыс. рублей
АО "Народный банк Казахстана"	Республика Казахстан, A26M3K5, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Аль-Фараби, 40	Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские услуги, кредитование (кредитные линии, перешедшие по цессии с АО "Bereke Bank" на 13 314 000 тыс. тенге)
АО "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, A25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 38	Владимиров Руслан Владимирович	Банковские услуги (кредитная линия) на 6 250 000 тыс. долл. США
АО "Forte Bank"	Республика Казахстан, Z05P1P0, г. Астана, Есиль р-н, ул. Достык, 8/1	Пирматов Бекжан Олжаевич	Банковские услуги (открытие кредитной линии) 3 000 000 тыс. тенге
АО "Altyn Bank" (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	Республика Казахстан, A05A1B9, г. Алматы, пр. Абая, 109в	Альменов Марат Беркутбаевич	Банковские услуги (открытие кредитной линии) 8 000 000 тыс. тенге
АО "Bereke Bank"	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Бостандыкский р-н, пр. Аль-Фараби, 13/1	Тимченко Андрей Игоревич	Банковские услуги (открытие кредитной линии) 5 380 000 тыс. тенге

АО "Евразийский банк"	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, Медеуский район, ул. Кунаева, 56	Сатиева Ляззат Адыловна	Банковские услуги (открытие кредитных линий) на 19 210 000 тыс. тенге
АО "Нурбанк"	Республика Казахстан, A25D5F7, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 36	Мусатаева Гульнара Абаевна	Банковские услуги (открытие кредитных линий) 18 200 000 тыс. тенге

2. Сведения об аудиторских организациях

Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит годовой финансовой отчетности либо аудит (обзор) промежуточной финансовой отчетности эмитента, с указанием полных наименований таких организаций, их юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию об их членстве в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством государства ее регистрации

Наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Членство в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации
ТОО "Делойт"	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050059, город Алматы, медеуский район, проспект Аль-Фараби, дом 36	Жилысбаев Жангир Аскатович	В Республике Казахстан "Делойт" представлен компаниями ТОО "Делойт" и ТОО "Делойт ТСФ", являющимися частью "Делойт СНГ Холдингс Лимитед", входящей в состав "Делойт Туш Томацу Лимитед". ТОО "Делойт" является членом Профессиональной аудиторской организации "Палата аудиторов Республики Казахстан".

РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

1. Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента

Представленные данные финансовой отчетности Эмитента были подготовлены в соответствии с законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Активы				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	31 016 797	30 486 857	26 922 074	26 171 256
Инвестиционная недвижимость	53 037	53 037	53 037	53 037
Авансы выданные	1 887 006	1 550 925	2 006 213	1 507 604
Активы в форме права пользования	542 927	542 927	206 077	41 786
Нематериальные активы	238 139	238 379	78 787	95 940
Прочие финансовые активы	-	6 739 084	-	-
Итого долгосрочные активы	33 737 906	39 611 209	29 266 188	27 869 623
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Товарно-материальные запасы	36 259 453	32 204 346	18 006 252	8 679 266
Торговая дебиторская задолженность	4 959 096	5 340 777	2 120 470	1 512 670
Авансы выданные	7 981 630	5 205 979	3 396 173	1 558 801
Прочие финансовые активы	20 619 187	9 588 972	32 764 111	32 490 057
Прочие текущие активы	7 935 773	6 086 354	1 258 192	1 171 077
Банковские депозиты	237 078	904 295	1 320 346	671 408
Денежные средства и их эквиваленты	15 501 482	29 136 663	5 952 084	7 137 503
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	-	-	-	1 929
Итого текущие активы	93 493 699	88 467 386	64 817 628	53 222 711
Итого активы	127 231 605	128 078 595	94 083 816	81 092 334
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Уставный капитал	1 132 130	1 132 130	1 132 130	1 132 130
Резервы	3 348 805	3 512 696	4 150 993	4 804 450
Нераспределенная прибыль	13 100 410	10 796 565	12 578 076	16 039 669
Итого капитал	17 581 345	15 441 391	17 861 199	21 976 249
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы	30 821 311	30 141 230	31 596 781	19 108 565
Кредиторская задолженность	969 206	995 272	936 048	869 820
Обязательства по отложенному подоходному налогу	5 188 563	4 628 554	3 814 710	4 117 981
Доходы будущих периодов	1 620 024	1 620 024	963 991	1 023 521
Обязательства по аренде	365 166	365 167	47 472	13 089
Обязательства по облигациям	945 838	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства	39 910 108	37 750 247	37 359 002	25 132 976
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	25 307 961	25 106 890	19 031 258	14 056 328
Займы	26 258 658	28 257 149	8 525 074	13 789 879
Обязательства по аренде	189 291	189 292	157 494	34 711
Корпоративный налог к уплате	201 467	1 020 672	296 881	-
Налоги к уплате	2 973 042	5 520 628	1 527 295	763 127
Доходы будущих периодов	3 066 731	3 066 731	1 609 994	513 643

Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	11 743 002	11 725 595	7 715 619	4 825 421
Итого краткосрочные обязательства	69 740 152	74 886 957	38 863 615	33 983 109
Итого обязательства	109 650 260	112 637 204	76 222 617	59 116 085
Итого обязательства и собственный капитал	127 231 605	128 078 595	94 083 816	81 092 334

* неаудировано

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Выручка	37 491 783	146 265 010	96 468 270	72 685 764
Себестоимость	(23 485 744)	(88 168 180)	(55 877 357)	(40 403 344)
Валовая прибыль	14 006 039	58 096 830	40 590 913	32 282 420
Расходы по реализации	(8 523 787)	(33 161 751)	(23 529 114)	(24 134 344)
Общие и административные расходы	(2 319 342)	(7 954 166)	(5 546 886)	(4 556 301)
Операционная прибыль	3 162 910	16 980 913	11 514 913	3 591 775
Расходы по финансированию	(2 162 212)	(4 915 792)	(4 110 718)	(3 272 843)
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	218 093	(333 059)	33 307	2 921 206
Инвестиционные доходы	372 939	1 075 519	364 256	(194 797)
Прочие доходы	920 724	751 394	181 274	9 544
Прибыль до налогообложения	2 512 454	13 558 975	7 983 032	3 054 885
Расходы по подоходному налогу	(734 183)	(3 317 400)	(1 443 958)	(1 176 442)
Итого прибыль за год	1 778 271	10 241 575	6 539 074	1 878 443
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога				
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытке:</i>				
Доход от переоценки основных средств	-	-	-	3 556 524
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты категории, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(754 579)
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога	-	-	-	2 801 945
Итого совокупный доход за год	1 778 271	10 241 575	6 539 074	4 680 388

* неаудировано

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения	2 512 454	13 558 975	7 983 032	3 054 885
Корректировки на:				
Износ и амортизацию	806 662	2 752 472	2 312 860	2 095 019
Расходы по финансированию	2 162 212	4 915 792	4 110 718	3 272 843
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	(218 093)	333 059	(33 307)	(2 921 206)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	383	(6 556)	331 700	57 777
Возмещение расходов по реализации методом зачета	(1 081 345)	(368 640)	(295 570)	(415 365)
Инвестиционные доходы	(372 939)	(1 075 519)	(364 256)	194 797
Списание бракованных товаров и материалов	-	547 367	222 483	263 306

Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	-	12 164	2 252	8 652
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам	-	158 728	118 100	(47 510)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	78 727	76 667	5 140
Убыток от переоценки основных средств	-	-	-	440 813
Прочий доход	146 184	-	-	(67 321)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	3 955 518	20 906 569	14 464 679	5 941 830
Изменение товарно-материальных запасов	(4 201 023)	(14 788 170)	(9 549 791)	(1 440 019)
Изменение торговой дебиторской задолженности	282 930	(3 386 663)	(677 199)	394 000
Изменение авансов выданных	(2 720 043)	(1 353 919)	(1 823 372)	39 879
Изменение прочих текущих активов	(1 782 815)	(4 911 738)	(218 064)	611 414
Изменение кредиторской задолженности	1 472 592	6 721 703	5 640 638	3 778 304
Изменение налогов к уплате	(2 384 173)	3 993 333	764 169	(170 605)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	(852 245)	4 014 709	2 771 703	1 007 914
	(6 229 259)	11 195 824	11 372 763	10 162 717
Изменение долгосрочных авансов выданных	-	692 586	(713 727)	(1 214 810)
Денежные средства от операционной деятельности	(6 229 259)	11 888 410	10 659 036	8 947 907
Проценты уплаченные	(2 539 704)	(5 496 876)	(4 840 033)	(3 880 476)
Подоходный налог уплаченный	(1 331 472)	(1 488 706)	(1 450 347)	(954 750)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(10 100 435)	4 902 828	4 368 656	4 112 681
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 688 285)	(7 106 593)	(2 611 287)	(2 266 261)
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	2 602	240 075	1 008	894 479
Поступления от продажи прочих финансовых активов	54 876 929	138 604 211	68 929 378	56 717 151
Покупка прочих финансовых активов	(56 839 913)	(121 699 782)	(69 444 594)	(58 171 591)
Проценты полученные	9 258	28 383	80 388	-
Пополнение банковского депозита	(3 711 377)	(11 631 586)	(632 223)	-
Снятие банковского депозита	4 902 482	12 172 925	-	-
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	(2 448 304)	10 607 633	(3 677 330)	(2 826 222)
Финансовая деятельность				
Заемные средства полученные	2 012 389	30 465 621	23 410 358	26 422 090
Погашение заемных средств	(2 811 340)	(11 918 948)	(15 366 537)	(22 555 494)
Дивиденды уплаченные	-	(11 286 977)	(9 900 041)	-
Выпуск облигаций	273 628	-	8 500 000	-
Погашение задолженности по облигациям	(492 236)	-	(8 500 000)	-
Погашение аванса материнской компанией в рамках опционного соглашения	-	305 621	-	-

Погашение заемных средств, полученных от связанных сторон	-	-	-	(590 405)
Погашение обязательств по аренде	-	(32 437)	(7 123)	(41 032)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности	(1 017 559)	7 532 880	(1 863 343)	3 235 159
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(13 566 298)	23 043 341	(1 172 017)	4 521 618
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	29 136 663	5 952 084	7 137 503	2 222 355
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	(68 883)	141 238	(13 402)	393 530
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	15 501 482	29 136 663	5 952 084	7 137 503

* неаудировано

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. тенге

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 01 января 2019 года	1 132 130	4 504 858	(2 629 198)	13 740 096	16 747 886
Прибыль за год	-	-	-	547 975	547 975
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	-	547 975	547 975
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(840 665)	-	840 665	-
На 31 декабря 2019 года	1 132 130	3 664 193	(2 629 198)	15 128 736	17 295 861
Прибыль за год	-	-	-	1 878 443	1 878 443
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога	-	3 556 524	(754 579)	-	2 801 945
Итого совокупный доход за год	-	3 556 524	(754 579)	878 443	4 680 388
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(2 416 267)	3 383 777	(967 510)	-
На 31 декабря 2020 года	1 132 130	4 804 450	-	16 039 669	21 976 249

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

тыс. тенге

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 01 января 2020 года	1 132 130	3 664 193	(2 629 198)	15 128 736	17 295 861
Прибыль за год	-	-	-	1 878 443	1 878 443
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога	-	3 556 524	(754 579)	-	2 801 945
Итого совокупный доход за год	-	3 556 524	(754 579)	1 878 443	4 680 388
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(2 416 267)	3 383 777	(967 510)	-
На 31 декабря 2020 года	1 132 130	4 804 450	-	16 039 669	21 976 249
Прибыль за год	-	-	-	6 539 074	6 539 074

Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	-	6 539 074	6 539 074
Дивиденды объявленные	-	-	-	(9 900 041)	(9 900 041)
Корректировка справедливой стоимости задолженности АО "RG Brands"	-	-	-	(754 083)	(754 083)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(653 457)	-	653 457	-
На 31 декабря 2021 года	1 132 130	4 150 993	-	12 578 076	17 861 199

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

тыс. тенге

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 01 января 2021 года	1 132 130	4 804 450	16 039 669	21 976 249
Итого прибыль и совокупный доход за год	-	-	6 539 074	6 539 074
Дивиденды объявленные	-	-	(9 900 041)	(9 900 041)
Корректировка справедливой стоимости задолженности АО "RG Brands"	-	-	(754 083)	(754 083)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(653 457)	653 457	-
На 31 декабря 2021 года	1 132 130	4 150 993	12 578 076	17 861 199
Итого прибыль и совокупный доход за год	-	-	10 241 575	10 241 575
Дивиденды объявленные	-	-	(11 286 977)	(11 286 977)
Корректировка справедливой стоимости задолженности АО "RG Brands"	-	-	(1 374 406)	(1 374 406)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(638 297)	638 297	-
На 31 декабря 2022 года	1 132 130	3 512 696	10 796 565	15 441 391

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2023 года, неаудировано

тыс. тенге

	Уставный капитал	Резерв переоценки недвижимости	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2021 года	1 132 130	4 150 993	12 578 076	17 861 199
Чистая прибыль	-	-	1 443 387	1 443 387
Дивиденды объявленные	-	-	(4 208 880)	(4 208 880)
Переоценка зданий, сооружений	-	-	-	-
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(161 051)	161 051	-
На 31 марта 2022 года	1 132 130	3 989 942	9 973 634	15 095 706
На 31 декабря 2022 года	1 132 130	3 512 696	11 158 248	15 803 074

Чистая прибыль	-	-	1 778 271	1 778 271
Дивиденды объявленные	-	-	-	-
Переоценка зданий, сооружений	-	-	-	-
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(163 891)	163 891	-
На 31 марта 2023 года	1 132 130	3 348 805	13 100 410	17 581 345

РАЗДЕЛ VI. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

1. Основные средства и инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, основные средства с балансовой стоимостью 16 638 592 тыс. тенге и 16 386 916 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам. Компания не имеет права использовать данные основные средства в качестве залога по другим заемным средствам или продать их.

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 и 2021 годов

тыс. тенге

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 01 января 2020 года	1 552 835	6 759 722	19 768 670	140 944	1 213 190	237 278	29 672 639
Поступления	-	-	1 561 986	6 000	64 986	306 948	1 939 920
Увеличение стоимости при переоценке	468 696	809 951	2 726 195	-	-	-	4 004 842
Элиминация накопленного износа при переоценке	-	(1 437 744)	(6 003 063)	-	-	-	(7 440 807)
Внутренние перемещения	-	-	467 087	-	9 450	(476 537)	-
Выбытия	(9 404)	-	(55 615)	(19 734)	(12 728)	(1 134)	(98 615)
На 31 декабря 2020 года	2 012 127	6 131 929	18 465 260	127 210	1 274 898	66 555	28 077 979
Поступления	-	-	1 885 946	-	354 737	1 135 550	3 376 233
Внутренние перемещения	-	(400 376)	75 392	2 675	10 553	311 756	-
Выбытия	-	(18 946)	(5 731)	(2 295)	(23 825)	(317 849)	(368 646)
На 31 декабря 2021 года	2 012 127	5 712 607	20 420 867	127 590	1 616 363	1 196 012	31 085 566
Накопленный износ							
На 01 января 2020 года	-	(990 520)	(5 249 450)	(121 037)	(946 959)	-	(7 307 966)
Начисление за год	-	(579 529)	(1 390 108)	(7 038)	(92 372)	-	(2 069 047)
Элиминация накопленного износа при переоценке	-	1 437 744	6 003 063	-	-	-	7 440 807
Внутренние перемещения	-	-	(1 220)	-	1 220	-	-
Выбытия	-	83	-	19 734	9 666	-	29 483
На 31 декабря 2020 года	-	(132 222)	(637 715)	(108 341)	(1 028 445)	-	(1 906 723)
Износ за 2020 год	-	2,2%	3,5%	85,2%	80,7%	-	-
Начисление за год	-	(481 753)	(1 708 320)	(5 117)	(97 517)	-	(2 292 707)
Выбытия	-	18 946	1 955	2 252	12 785	-	35 938
На 31 декабря 2021 года	-	(595 029)	(2 344 080)	(111 206)	(1 113 177)	-	(4 163 492)
Износ за 2021 год	-	10,4%	11,5%	87,2%	68,9%	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	2 012 127	5 117 578	18 076 787	16 384	503 186	1 196 012	26 922 074
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	2 012 127	5 999 707	17 827 545	18 869	246 453	66 555	26 171 256

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2022 года

тыс. тенге

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 01 января 2021 года	2 012 127	6 131 929	18 465 260	127 210	1 274 898	66 555	28 077 979
Поступления	-	-	1 885 946	-	354 737	1 135 550	3 376 233
Внутренние перемещения	-	(400 376)	75 392	2 675	10 553	311 756	-
Выбытия	-	(18 946)	(5 731)	(2 295)	(23 825)	(317 849)	(368 646)
На 31 декабря 2021 года	2 012 127	5 712 607	20 420 867	127 590	1 616 363	1 196 012	31 085 566
Поступления	-	910	3 144 138	-	559 372	2 821 867	6 526 287
Внутренние перемещения	-	28 672	2 274 518	7 217	(15 313)	(2 295 094)	-
Выбытия	-	-	(10 337)	(3 758)	(123 953)	(158 479)	(296 527)
На 31 декабря 2022 года	2 012 127	5 742 189	25 829 186	131 049	2 036 469	1 564 306	37 315 326
Накопленный износ							
На 01 января 2021 года	-	(132 222)	(637 715)	(108 341)	(1 028 445)	-	(1 906 723)
Начисление за год	-	(481 753)	(1 708 320)	(5 117)	(97 517)	-	(2 292 707)
Выбытия	-	18 946	1 955	2 252	12 785	-	35 938
На 31 декабря 2021 года	-	(595 029)	(2 344 080)	(111 206)	(1 113 177)	-	(4 163 492)
Износ за 2021 год	-	8,4%	8,4%	4,0%	6,0%	-	-
Начисление за год	-	(467 804)	(2 067 358)	(6 354)	(186 469)	-	(2 727 985)
Выбытия	-	-	8 567	1 751	52 690	-	63 008
На 31 декабря 2022 года	-	(1 062 833)	(4 402 871)	(115 809)	(1 246 956)	-	(6 828 469)
Износ за 2022 год	-	18,5%	17,0%	88,4%	61,2%	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	2 012 127	4 679 356	21 426 315	15 240	789 513	1 564 306	30 486 857
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	2 012 127	5 117 578	18 076 787	16 384	503 186	1 196 012	26 922 074

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 марта 2023 года, неаудировано

тыс. тенге

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2022 года	2 012 127	5 742 188	25 793 975	128 807	2 075 714	1 562 514	37 315 326
Поступления	-	-	1 039 730	-	47 160	243 405	1 330 295

Внутренние перемещения	-	-	46 102	6 968	(1 571)	(51 499)	-
Выбытия	-	-	(6 356)	-	-	(4 900)	(11 256)
На 31 марта 2023 года	2 012 127	5 742 188	26 873 451	135 775	2 121 303	1 749 520	38 634 364
Накопленный износ							
На 31 декабря 2022 года	-	(1 062 833)	(4 376 228)	(115 810)	(1 273 598)	-	(6 828 469)
Начисление за период	-	(115 720)	(624 091)	(1 803)	(55 754)	-	(797 368)
Внутренние перемещения	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	5 548	-	2 722	-	8 270
На 31 марта 2023 года	-	(1 178 553)	(4 994 771)	(117 613)	(1 326 630)	-	(7 617 567)
Износ за период	-	20,5%	18,6%	86,6%	62,5%	-	-
Балансовая стоимость на 31 марта 2023 года	2 012 127	4 563 635	21 878 680	18 162	794 673	1 749 520	31 016 797

В случае проведения переоценки основных средств и/или инвестиционной недвижимости в течение трех последних лет должны быть раскрыты результаты таких действий

Оценка основных средств Эмитента была проведена независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 01 октября 2020 года.

Целью оценки является определение справедливой стоимости объекта оценки для целей учета по Международные стандарты финансовой отчетности. Оценщик - Товарищество с ограниченной ответственностью "Kazakhstan Business Service Company", БИН 071140016505, юридический адрес: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, улица Муқанова 241, офис 176, 19 этаж.

Квалификационное свидетельство оценщика с присвоенной квалификацией "Оценщик движимого имущества", регистрационный номер свидетельства: КАО-0100-ОДИ от 13 июля 2018 года, квалификационное свидетельство оценщика с присвоенной квалификацией "Оценщик недвижимого имущества", регистрационный номер свидетельства: КАО-0249-ОНИ от 13 июля 2018 года, квалификационное свидетельство оценщика с присвоенной квалификацией "Оценщик интеллектуальной собственности и стоимости нематериальных активов, оценка бизнеса и прав участия в бизнесе", регистрационный номер свидетельства: КАО-0056-ОИСИНМ, ОБ от 13 июля 2018 года, Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации оценщиков №25/3 от 01 января 2020 года, орган выдачи - Палата оценщиков "Саморегулируемая организация Казахской ассоциации оценщиков".

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

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

Для неспециализированных активов оценщик использовал рыночный подход для оценки при анализе их справедливой стоимости. При рыночном подходе к оценке оценщик использовал метод

прямого сравнения: корректировал предложения о продаже аналогичных объектов на вторичном рынке на различие их характеристик и характеристик анализируемых объектов.

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

Для проверки экономической амортизации активов Эмитента как единицы, генерирующей денежные потоки, использовался метод дисконтированных денежных потоков. Средневзвешенная стоимость капитала на уровне 19,08% использовалась в качестве ставки дисконтирования в модели. Прогнозы выручки, себестоимости, административных расходов, капитальных вложений, амортизаций, налога основывались на средних исторических результатах Компании, скорректированных с учетом индекса потребительских цен в Казахстане, роста клиентской базы и прогнозов обменных курсов валют. Оценщик использовал долгосрочный уровень инфляции в Казахстане 1,89% в качестве терминального темпа роста.

В результате, Эмитент признал доход от переоценки земли на сумму 468 696 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 93 739 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, зданий и сооружений на сумму 809 951 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 161 990 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также признала доход от переоценки машин и оборудования на сумму 3 167 008 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 633 402 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, и убыток от переоценки машин и оборудования на сумму 440 813 тыс. тенге в составе прибылей и убытков.

Если бы земля, здания и сооружения, машины и оборудование Эмитента были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость на 31 декабря 2022 и 2021 годов составила бы 24 967 702 тыс. тенге и 21 461 047 тыс. тенге, соответственно.

Необходимо предоставить краткое описание важных для эмитента объектов, на которых ведется капитальное строительство (незавершенное капитальное строительство) на дату подачи заявления, указать дату начала строительства, планируемый срок ввода данных объектов в эксплуатацию, цели и задачи проводимого строительства, а также источники денег, за счет которых ведется строительство

Объекты, на которых ведется капитальное строительство (незавершенное капитальное строительство) на дату подачи заявления, отсутствуют.

2. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2020 года

тыс. тенге

Вид нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Величина начисленного износа	Балансовая стоимость на 31.12.2020
Лицензионные соглашения	74 306	(22 901)	31%	51 404
Программное обеспечение	81 076	(64 989)	80%	16 087
Прочие	148 768	(120 319)	81%	28 449
Итого	304 149	(208 209)	-	95 940

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2021 года

тыс. тенге

Вид нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Величина начисленного износа	Балансовая стоимость на 31.12.2021
Лицензионные соглашения	74 306	(36 359)	49%	37 947

Программное обеспечение	81 076	(66 403)	82%	14 673
Прочие	151 768	(125 601)	83%	26 167
Итого	307 149	(228 363)	-	78 787

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2022 года

тыс. тенге

Вид нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Величина начисленного износа	Балансовая стоимость на 31.12.2022
Лицензионные соглашения	93 501	(49 888)	53%	43 612
Программное обеспечение	84 722	(42 908)	51%	41 815
Прочие	313 005	(160 054)	51%	152 951
Итого	491 228	(252 850)	-	238 378

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31 марта 2023 года, неаудировано

тыс. тенге

Вид нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Величина начисленного износа	Балансовая стоимость на 31.03.2023
Лицензионные соглашения	94 512	(53 634)	57%	40 878
Программное обеспечение	87 865	(44 806)	51%	43 059
Прочие	317 905	(163 703)	51%	154 202
Итого	500 282	(262 143)	-	238 139

В случае проведения переоценки основных средств и/или инвестиционной недвижимости в течение трех последних лет должны быть раскрыты результаты таких действий

Переоценка нематериальных активов в течение трех последних лет Эмитентом не проводилась.

3. Финансовые активы

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:				
Прочие финансовые активы	983 585	503 522	4 066 374	32 490 057
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Прочие финансовые активы	19 635 601	9 085 450	28 697 737	-
Задолженность материнской компании	-	6 739 084	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15 501 482	29 136 663	5 952 084	7 137 503
Торговая дебиторская задолженность	4 959 096	5 340 777	2 120 470	1 512 670
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и налоги к возмещению	6 545 903	4 509 587	495 459	426 894
Банковские депозиты	237 078	904 295	1 320 346	671 408
Итого	47 862 745	56 219 378	42 652 470	42 238 532

* неаудировано

4. Займы выданные/финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2023 года у Эмитента не было выданных займов и финансовой помощи.

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Раскрывается торговая и прочая дебиторская задолженность с разбивкой на долгосрочную и краткосрочную, а также в разрезе валют с указанием провизий, сформированных на торговую и прочую дебиторскую задолженность

Торговая дебиторская задолженность

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Краткосрочная Торговая дебиторская задолженность	4 965 799	5 347 480	2 129 998	1 561 722
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(6 703)	(6 703)	(9 528)	(49 052)
Итого	4 959 096	5 340 777	2 120 470	1 512 670

* неаудировано

Торговая дебиторская задолженность в разрезе валют:

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Тенге	4 040 142	4 986 843	1 763 334	1 265 103
Российские рубли	435 663	332 032	248 793	203 902
Доллары США	479 782	10 504	102 958	40 084
Киргизские сомы	3 509	11 398	5 385	3 581
Итого	4 959 096	5 340 777	2 120 470	1 512 670

* неаудировано

Если сумма, оставшаяся до погашения на одного дебитора, составляет 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности эмитента, по ним раскрывается дополнительно следующая информация: наименование дебитора, валюта и сумма, оставшаяся до погашения с указанием аффилированности (при наличии)

По состоянию на 31 декабря 2020 года

Наименование дебитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
ТОО "Magnum Cash and carry"	254 117	16,8%	Отсутствует
ТОО "Компания Магнолия"	177 255	11,7%	Отсутствует
ТОО "Скиф Трейд"	126 569	8,4%	Отсутствует
ООО Компания "КРЕДОС"	79 244	5,2%	Отсутствует
Прочие	875 485	57,9%	Отсутствует
Итого	1 512 670		

По состоянию на 31 декабря 2021 года

Наименование дебитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
ТОО "Magnum Cash and carry"	521 367	24,6%	Отсутствует
ТОО "Скиф Трейд"	200 117	9,4%	Отсутствует
Прочие	1 398 986	66,0%	Отсутствует
Итого	2 120 470		

По состоянию на 31 декабря 2022 года

тыс. тенге

Наименование дебитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
ТОО "Magnum Cash and carry"	2 038 569	38,2%	Отсутствует
Прочие	3 302 208	61,8%	Отсутствует
Итого	5 340 777		

По состоянию на 31 марта 2023 года, неаудировано

тыс. тенге

Наименование дебитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
ТОО "Magnum Cash and carry"	1 693 541	34,2%	Отсутствует
Прочие	3 265 555	65,8%	Отсутствует
Итого	4 959 096		

Отдельно раскрывается информация по просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности, а также резервам (провизиям), сформированных на нее, с указанием процентов ожидаемых кредитных убытков и сроков просроченной задолженности

Просроченная торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Торговая дебиторская задолженность	4 965 799	5 347 480	2 129 998	1 561 722
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6 703)	(6 703)	(9 528)	(49 052)
Итого	4 959 096	5 340 777	2 120 470	1 512 670

* неаудировано

6. Денежные средства и их эквиваленты, вклады размещенные

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Деньги на валютных счетах в банках	15 143 582	23 240 467	1 812 905	3 213 329
Деньги на расчетных счетах в банках, тенге	204 484	5 776 055	1 226 127	171 663
Деньги на счете у брокера	17 346	77 281	70 727	63 171
Операции обратное "РЕПО"	-	20 000	2 804 119	3 612 501
Деньги в пути	121 508	14 284	33 133	66 621
Деньги в кассе	14 562	8 576	5 073	6 947
Деньги на прочих счетах в банках, в тенге	-	-	-	3 271
Итого	15 501 482	29 136 663	5 952 084	7 137 503

* неаудировано

Денежные средства и их эквиваленты в разрезе валют

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Тенге	357 900	5 896 197	4 139 179	3 924 126
Доллары США	15 024 565	21 600 938	1 556 399	3 077 679
Российские рубли	26 549	274 988	255 560	134 449
Евро	92 464	1 364 536	942	1 244
Прочие	4	4	4	5
Итого	15 501 482	29 136 663	5 952 084	7 137 503

* неаудировано

Банковские депозиты

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
АО "Евразийский банк"	940	400 000	-	-
АО "Bereke Bank"	1 000	300 000	530 905	-
Прочее	235 138	204 295	98 548	577
Евразийский банк развития	-	-	690 893	670 831
Итого	237 078	904 295	1 320 346	671 408

* неаудировано

По состоянию на 31 декабря 2022 года депозиты, отраженные в составе строки отчета о финансовом положении "Банковские депозиты", включают в основном сберегательные счета в АО "Евразийский банк" на сумму 400 000 тыс. тенге, счет выражен в тенге, ставка вознаграждения 12,4%, и в АО "Bereke Bank" на сумму 300 000 тыс. тенге, счет выражен в тенге, ставка вознаграждения 15,5%.

7. Прочие активы

Прочие финансовые активы

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Задолженность Area Plus DMCC	7 299 050	9 085 450	20 878 091	32 490 057
Задолженность АО "RG Brands"	7 819 646	-	7 819 646	-
Купонные облигации Bank Julius Bar & Co	4 516 905	-	2 374 900	-
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	983 585	503 522	1 691 474	-
Итого	20 619 186	9 588 972	32 764 111	32 490 057

* неаудировано

19 марта 2020 года TOO "RG Brands Kazakhstan" заключила договор займа с Area Plus DMCC, согласно которому Компания передает право во временное пользование ценными бумагами, включая ценные бумаги Bank Julius Bar & Co, купонные облигации корпоративных эмитентов и казначейские облигации США, принадлежащие Компании.

28 января 2022 года Area Plus DMCC полностью исполнила свои обязательства перед TOO "RG Brands Kazakhstan".

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость государственных облигаций Министерства Финансов Республики Казахстан составляла 503 522 тыс. тенге. Данные финансовые активы используются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем получения инвестиционного дохода в результате их продажи в краткосрочный период времени.

Долгосрочные финансовые активы

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Задолженность АО "RG Brands"	-	6 739 084	-	-
Итого	-	6 739 084	-	-

* неаудировано

В ноябре 2021 года Компания и АО "RG Brands" заключили опционное соглашение на покупку доли участия в уставном капитале ТОО "RG Brands Kazakhstan", которое может быть реализовано до 30 сентября 2022 года. В декабре 2022 года было заключено дополнительное соглашение к опционному соглашению, по которому опцион может быть реализован в срок до 31 января 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженность АО "RG Brands" составила 6 739 084 тыс. тенге и задолженность была классифицирована как долгосрочный актив.

Финансовые активы в разрезе валют были выражены в следующих валютах:

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Доллары США	4 516 905	9 085 450	23 252 991	32 490 057
Тенге	16 102 282	7 242 606	9 511 120	-
Итого	20 619 187	16 328 056	32 764 111	32 490 057

* неаудировано

Прочие текущие активы

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Прочие финансовые активы:				
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	2 584 996	3 498 351	89 022	84 986
Задолженность сотрудников	156 680	105 743	148 397	212 027
Заем, выданный связанной стороне	2 424 797	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	1 393 286	919 349	271 896	145 506
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(13 856)	(13 856)	(13 856)	(15 625)
Итого финансовых активов	6 545 903	4 509 587	495 459	426 894
Прочие нефинансовые активы:				
Прочие налоги к возмещению	851 892	1 016 827	632 489	308 065
Расходы будущих периодов	537 978	559 940	130 244	436 118
Итого нефинансовых активов	1 389 870	1 576 767	762 733	744 183
Итого прочих активов	7 935 773	6 086 354	1 258 192	1 171 077

* неаудировано

ПАССИВЫ

1. Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2022 и 2022 годов составляет 1 132 130 тыс. тенге. По состоянию на 31 марта 2023 года единственным участником Товарищества является АО "RG Brands", конечной контролирующей стороной Компании является г-н Мажибаев К.К.

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Уставный капитал	1 132 130	1 132 130	1 132 130	1 132 130

* неаудировано

Дополнительно раскрывается информация о суммах дивидендов, выплаченных акционерам (участникам) эмитента за последние три года, в том числе по разным видам (классам) акций, о размере дивиденда на одну акцию каждого вида (класса) за каждый год выплаты дивидендов, валюта, в которой осуществляется выплата дивидендов, а также о наличии задолженности по выплате дивидендов и причинах возникновения этой задолженности

В 2020 году Компания не объявляла выплату дивидендов по результатам деятельности.

В 2021 году Компания объявила выплату дивидендов по результатам деятельности за 2020 год в размере 9 900 041 тыс. тенге.

В 2022 году Компания объявила выплату дивидендов по результатам деятельности за 2006-2008 годы, 2010 год, 2011 год, 2013-2016 годы, 2018-2020 годы и 2021 год в размере 11 286 977 тыс. тенге.

2. Резервный капитал/прочие виды резервов

Резервный капитал

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Переоценка основных средств	3 348 805	3 512 696	4 150 696	4 804 450
Итого	3 348 805	3 512 696	4 150 696	4 804 450

* неаудировано

Оценка основных средств Эмитента была проведена независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 01 октября 2020 года.

3. Займы полученные/полученная финансовая помощь

	тыс. тенге			
	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Долгосрочные займы	30 821 311	30 141 230	31 596 781	19 108 565
Краткосрочные банковские займы и краткосрочная часть долгосрочных банковских займов	25 438 991	27 642 559	8 017 667	13 449 022
Начисленные проценты к уплате	819 667	614 590	507 407	340 857
Итого	57 079 969	58 398 379	40 121 855	32 898 444

* неаудировано

Заемные средства подлежат погашению следующим образом:

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
По требованию или в течение одного года	26 258 658	28 257 149	8 525 074	13 789 879
На второй год до пяти лет включительно	30 821 311	30 141 230	29 869 402	18 656 764
Свыше пяти лет	-	-	1 727 379	451 801
Итого	57 079 969	58 398 379	40 121 855	32 898 444

* неаудировано

Займы в разрезе валют:

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Тенге	53 265 896	50 443 755	29 092 691	26 473 761
Российские рубли	3 814 073	7 954 624	11 029 164	6 424 683
Итого	57 079 969	58 398 379	40 121 855	32 898 444

* неаудировано

Долгосрочные займы

В 2021 году Компания заключила кредитное соглашение с немецким банком развития Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 1 400 000 тыс. рублей. Срок кредитной линии до марта 2028 года. Задолженность по основному долгу на 31 декабря 2022 года составила 600 000 тыс. рублей. Заем обеспечен основными средствами балансовой стоимостью 1 962 105 тыс. тенге и товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 595 680 тыс. тенге.

В 2017 году Компания заключила кредитное соглашение с Евразийским банком развития об открытии кредитной линии на сумму 1 270 000 тыс. рублей. Срок кредитной линии до октября 2025 года. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 644 609 тыс. рублей. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, составляет 2 409 593 тыс. тенге.

В 2019 году Компания подписала кредитное соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с Азиатским банком развития на сумму 20 000 тыс. долларов США. Срок кредитной линии до декабря 2028 года. Заем обеспечен основными средствами Компании балансовой стоимостью 2 719 544 тыс. тенге.

Задолженность по основному долгу Компании по кредитному соглашению с Европейским Банком Реконструкции и Развития составила 3 613 377 тыс. тенге. Займ обеспечен основными средствами Компании балансовой стоимостью 4 999 074 тыс. тенге и товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 4 012 878 тыс. тенге.

В 2022 году Компания заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО "Bereke Bank" на сумму 5 380 000 тыс. тенге. Задолженность составила 2 000 000 тыс. тенге. Соглашение обеспечено товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 558 192 тыс. тенге.

В 2022 году было заключено кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО "Нурбанк" на сумму 10 000 000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. Привлеченные транши субсидированы в рамках программы Экономика простых вещей. Задолженность по основному долгу составила 12 000 000 тыс. тенге.

Компания заключила кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО "Евразийский банк" на сумму 7 883 000 тыс. тенге, из которых 6 183 000 тыс. тенге привлечены

на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. Привлеченные транши субсидированы в рамках программы Экономика простых вещей. Задолженность составила 2 475 280 тыс. тенге. По соглашению в залоге находятся основные средства балансовой стоимостью 1 944 289 тыс. тенге.

В 2022 году лимиты, заключенные с ДБ АО "Сбербанк", перешли по договору цессии в АО "Народный Банк Казахстана". В 2022 году Компания заключила кредитные соглашения об открытии возобновляемых кредитных линий на сумму 3 000 000 тыс. тенге со сроком транша 36 месяцев. Задолженность по основному долгу в рамках всех возобновляемых кредитных линий составила 8 485 708 тыс. тенге. Также в 2022 году Компанией было заключено кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 2 367 000 тыс. тенге. Срок кредитной линии 84 месяца. Привлеченные транши субсидированы в рамках программы Экономика простых вещей. Задолженность по всем траншам составила 3 433 907 тыс. тенге. Ряд кредитных соглашений обеспечен основными средствами балансовой стоимостью 1 227 325 тыс. тенге.

Краткосрочные займы

В 2016 году Компания заключила кредитное соглашения с АО "Банк Развития Казахстана" об открытии кредитной линии на пополнение оборотных средств. Общая сумма лимита составляет 4 906 000 тыс. тенге, срок погашения декабрь 2023 года. Задолженность по основному долгу составила 4 906 000 тыс. тенге. Заем обеспечен основными средствами балансовой стоимостью 1 035 860 тыс. тенге.

В 2021 году была заключена кредитная линия с АО "Forte Bank" на сумму 3 000 000 тыс. тенге, сроком 36 месяцев. Транши субсидированы АО "Фонд развития предпринимательства "Даму". Задолженность составила 1 916 667 тыс. тенге.

В 2018 году Компания заключила кредитное соглашение с АО "Altyn Bank" об открытии возобновляемой кредитной линии на сумму 5 000 000 тыс. тенге. В 2022 году был увеличен лимит до 8 000 000 тыс. тенге. Привлеченные транши субсидированы в рамках программы Экономика простых вещей. Срок кредитной линии 36 месяцев.

В 2018 году Компания заключила кредитное соглашения с АО "Банк ЦентрКредит" на сумму 280 000 тыс. тенге, срок кредитной линии 60 месяцев. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 29 142 тыс. тенге. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 340 802 тыс. тенге.

4. Выпущенные долговые ценные бумаги

Эмитент имеет один выпуск облигаций (ISIN KZ2P00007727), обращающийся на АО "Казахстанская фондовая биржа".

Дата начала обращения	12 июля 2021 года
Номинальная стоимость	1 000,00 тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	20,0%
Периодичность выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится 2 (два) раза в год через каждые шесть месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций.
Дата погашения	26 июля 2031 года
Количество объявленных облигаций	8 500 000 штук
Количество размещенных облигаций	1 378 500 штук
Объем денег, привлеченных от размещения облигаций	9 332 981 674,60 тенге
Доходность при размещении	20,0%

5. Кредиторская задолженность

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
За услуги	11 923 112	12 297 277	7 107 472	9 858 682
За сырье и материалы	10 489 729	9 819 291	5 823 354	3 961 799
За упаковочные материалы	2 674 481	2 758 410	3 764 728	727 919
За товары	781 525	806 050	2 691 702	347 526
За основные средства	408 320	421 134	580 050	30 222
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	26 277 167	26 102 162	19 967 306	14 926 148
За вычетом долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(969 206)	(995 272)	(936 048)	(869 820)
Итого кредиторская задолженность	25 307 961	25 106 890	19 031 258	14 056 328

* неаудировано

В разрезе валют кредиторская задолженность представлена следующим образом:

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Тенге	13 900 070	11 417 484	11 430 770	9 642 506
Доллары США	10 794 607	10 054 987	6 502 541	4 159 490
Евро	20 728	3 572 289	1 193 893	775
Российские рубли	265 268	527 626	491 802	447 734
Китайские юани	179 096	462 167	278 584	659 806
Киргизские сомы	148 077	67 490	69 601	15 837
Узбекские сумы	114	119	115	-
Итого	25 307 961	26 102 162	19 967 306	14 926 148

* неаудировано

Если сумма, оставшаяся до погашения на одного кредитора, составляет 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности эмитента, по ним раскрывается дополнительно следующая информация: наименование кредитора, валюта и сумма, оставшаяся до погашения, с указанием аффилированности (при наличии)

По данным на 31 декабря 2020 года

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
Asian Tea Company Private Limited	1 241 264	8,3%	Отсутствует
Прочие	13 684 884	91,7%	Отсутствует
Итого	14 926 148		

По данным на 31 декабря 2021 года

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
PORTFOLIO CONCENTRATE SOLUTIONS UC	2 201 773	11,0%	Отсутствует
Прочие	17 765 533	89,0%	Отсутствует

Итого	19 967 306		
--------------	-------------------	--	--

По данным на 31 декабря 2022 года

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
PORTFOLIO CONCENTRATE SOLUTIONS UC	3 568 181	13,7%	Отсутствует
TETRA PAK Global Distribution S.A.	1 870 298	7,2%	Отсутствует
Прочие	20 663 683	79,2%	Отсутствует
Итого	26 102 162		

По данным на 31 марта 2023 года, неаудировано

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма, оставшаяся до погашения	Доля	Аффилированность
PORTFOLIO CONCENTRATE SOLUTIONS UC	5 074 545	19,3%	Отсутствует
TETRA PAK Global Distribution S.A.	1 837 903	7,0%	Отсутствует
Прочие	19 364 719	73,7%	Отсутствует
Итого	26 277 167		

Дополнительно раскрывается информация по просроченной кредиторской задолженности: срок просроченной задолженности и причины возникновения просроченной задолженности

По состоянию на 31 марта 2023 года у Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

6. Прочие обязательства

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Авансы полученные	10 421 342	10 570 911	6 937 664	4 253 707
Прочие отпуска и бонусы	648 438	559 974	397 602	279 501
Начисленные расходы по работникам	558 249	471 082	311 868	212 363
Прочие начисленные обязательства	114 973	113 628	68 485	79 850
Итого	11 743 002	11 715 595	7 715 619	4 825 421

* неаудировано

Налоги к уплате

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Налог на добавленную стоимость	2 721 614	5 288 740	1 371 450	666 491
Индивидуальный подоходный налог	82 372	98 155	61 097	38 485
Социальный налог	41 452	44 770	30 318	21 521
Прочие налоги	127 604	88 963	64 430	36 630

46

Итого	2 973 042	5 520 628	1 527 295	763 127
--------------	------------------	------------------	------------------	----------------

* неаудировано

Общие и административные расходы

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Заработная плата и соответствующие налоги	915 742	3 206 779	2 415 334	2 052 738
Списание товарно-материальных запасов	139 097	546 706	222 483	263 293
Налоги, кроме подоходного налога	143 382	543 845	412 499	245 714
Информационные услуги	141 808	503 108	458 664	163 091
Банковские услуги	80 347	407 735	294 792	201 369
Услуги связи	157 999	388 182	91 454	112 387
Ремонт	-	297 995	171 073	126 532
Командировочные расходы	41 901	198 938	107 601	165 389
Износ и амортизация	45 876	165 363	142 414	156 746
Транспортные расходы	62 349	162 665	101 645	92 797
Представительские расходы	-	142 053	95 296	79 553
Консалтинговые услуги	25 832	137 887	128 229	224 089
Коммунальные услуги	33 108	108 318	48 554	76 277
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	268	78 727	76 667	5 140
Страхование	45 570	54 089	79 736	124 458
Юридические услуги	-	37 462	81 744	29 592
Обучение	-	37 453	35 109	45 544
Расходы по пеням и штрафам	230	23 625	7 192	6 500
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	-	12 164	2 252	8 652
Прочие расходы	485 833	901 072	574 148	376 440
Итого	2 319 342	7 954 166	5 546 886	4 556 301

* неаудировано

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

1. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)

Выручка Компании представлена следующим образом:

тыс. тенге

	31.03.2023*	Доля	31.12.2022	Доля	31.12.2021	Доля	31.12.2020	Доля
Доход от реализации соков, сокосодержащих напитков и безалкогольных напитков	30 520 521	81,41%	117 202 056	80,13%	73 460 075	76,15%	50 881 777	70,00%
Реализация упакованного чая, пакетированного молока	6 932 641	18,49%	28 902 642	19,76%	22 897 563	23,74%	21 735 470	29,90%

и продуктов питания								
Доход от реализации товаров для перепродажи	38 621	0,10%	160 312	0,11%	110 632	0,11%	68 517	0,09%
Итого	37 491 783	100%	146 265 010	100%	96 468 270	100%	72 685 764	100%

* неаудировано

Выручка от реализации Компании в 2022 году относительно 2021 года выросла на 49 796 740 тыс. тенге (на 52%) и на 31 декабря 2022 года составила 146 265 010 тыс. тенге. Рост выручки в 2022 году по сравнению с предыдущим аналогичным годом произошел в основном за счет увеличения реализации соков и сокосодержащих напитков. При этом, продажи увеличились за счет 50% роста объемов продаж в литрах и 50% роста цены за реализацию. Выручка на 80% состояла из доходов от реализации соков, сокосодержащих напитков и безалкогольных напитков, на 20% из реализации чая, молока и продуктов питания.

Выручка Компании внешним покупателям в разрезе стран их происхождения:

тыс. тенге

	31.03.2023*	Доля	31.12.2022	Доля	31.12.2021	Доля	31.12.2020	Доля
Республика Казахстан	30 378 998	81,03%	128 327 690	87,74%	81 445 795	84,43%	62 719 933	86,29%
Кыргызская Республика	4 982 290	13,29%	11 674 459	7,98%	11 970 224	12,41%	7 594 782	10,45%
Российская Федерация	1 318 034	3,52%	4 067 834	2,78%	2 915 309	3,02%	2 298 764	3,16%
Республика Узбекистан	792 141	2,11%	2 134 156	1,46%	88 853	0,09%	-	-
Таджикистан	16 895	0,05%	32 021	0,02%	42 788	0,04%	42 419	0,06%
Китайская Народная Республика	3 425	0,01%	28 850	0,02%	5 301	0,01%	28 374	0,04%
Южная Корея	-	-	-	-	-	-	1 492	0,002%
Итого	37 491 783	100%	146 265 010	100%	96 468 270	100%	72 685 764	100%

* неаудировано

Более 80% реализованной Эмитентом продукции приходится на Республику Казахстан.

2. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)

Себестоимость реализованной продукции представлена следующим образом:

тыс. тенге

	31.03.2023*	Доля	31.12.2022	Доля	31.12.2021	Доля	31.12.2020	Доля
Сырье и прочие материалы	21 269 813	90,56%	81 988 246	92,99%	50 847 227	91,00%	36 530 692	90,42%
Износ и амортизация	475 797	2,03%	1 622 292	1,84%	1 442 585	2,58%	1 253 073	3,10%
Заработная плата и соответствующие налоги	727 903	3,10%	1 807 793	2,05%	1 403 030	2,51%	1 023 283	2,53%
Ремонт	598 074	2,55%	1 351 264	1,53%	1 095 387	1,96%	850 563	2,11%

Коммунальные услуги	267 375	1,14%	928 515	1,055%	741 808	1,33%	502 789	1,24%
Себестоимость товаров, приобретенных для продажи	62 594	0,27%	229 110	0,26%	143 337	0,26%	84 077	0,21%
Прочие затраты	84 188	0,36%	240 960	0,27%	203 983	0,37%	158 867	0,39%
Итого	23 485 744	100%	88 168 180	100%	55 877 357	100%	40 403 344	100%

* неаудировано

Себестоимость реализации продукции на 31 декабря 2022 года составила 88 168 180 тыс. тенге, что на 58% больше показателя прошлого года. ТОО «RG Brands Kazakhstan» продолжает выполнять среднесрочную программу развития, активно reinvestируя накапливаемые средства в развитие ключевых брендов компании и усиление системы продаж и дистрибуции. Доля себестоимости сохраняется на уровне 53-56% от выручки, что говорит о том, что расходы на сырье и прочие материалы остались на том же уровне и увеличились пропорционально объемам продаж.

Расходы по реализации продукции

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Транспортные расходы	247 159	12 679 937	7 206 752	4 525 293
Расходы по торговым агентам	1 859 933	9 209 681	7 279 714	4 295 511
Рекламные кампании и маркетинговые исследования	1 366 457	5 922 693	4 066 345	2 317 312
Заработная плата и соответствующие налоги	667 069	2 520 850	1 853 401	1 997 045
Аренда транспортных средств, складов и офисных помещений	486 677	1 415 823	731 180	548 864
Амортизация маркетингового оборудования	284 509	964 817	727 861	685 200
Роялти за пользование торговыми марками	365 886	889 893	499 747	9 855 872
Ремонт основных средств	171 872	-	-	-
Расходы на рекламу и рекламные материалы	-	496 378	262 566	272 783
Информационные услуги	7 668	-	-	-
Командировочные расходы	151	1 452	7 255	11 183
Списание товарно-материальных запасов	-	661	-	13
Прочие расходы по реализации	147 751	1 533 755	1 189 863	726 368
Возмещение расходов по реализации	(1 081 345)	(2 474 189)	(295 570)	(1 101 100)
Итого	8 523 787	33 161 751	23 529 114	24 134 344

* неаудировано

Доля Расходов по реализации сохраняется на уровне 23% от выручки, что говорит о том, что расходы транспорт, расходы на торговых представителей, и маркетинговые расходы, расходы на заработную плату остались на том же уровне и увеличились пропорционально объемам продаж.

3. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)

Расходы по финансированию

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
--	-------------	------------	------------	------------

Процентные расходы	2 010 437	4 546 248	3 564 326	3 190 593
Прочее	151 775	369 544	546 392	82 250
Итого	2 162 212	4 915 792	4 110 718	3 272 843

* неаудировано

4. Комиссионные доходы/расходы

У Эмитента отсутствуют комиссионные доходы/расходы, составляющие 5 и более процентов от совокупной суммы доходов эмитента.

5. Прочие доходы/расходы, не указанные выше

Доходы будущих периодов

тыс. тенге

	31.03.2023*	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Долгосрочная часть доходов будущих периодов	1 620 024	1 620 024	963 991	1 023 521
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	-	3 066 731	1 609 994	513 643
Итого	1 620 024	4 686 755	2 573 985	1 537 164

* неаудировано

РАЗДЕЛ VII. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

1. Коэффициенты, для нефинансовых организаций

	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Коэффициенты ликвидности				
Коэффициент текущей ликвидности	1,3%	1,2%	1,7%	1,6%
Коэффициент быстрой ликвидности	0,8%	0,8%	1,2%	1,3%
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5%	0,5%	1,0%	1,2%
Коэффициенты финансовой устойчивости				
Коэффициент финансового левереджа	6,2%	7,3%	4,3%	2,7%
Коэффициент маневренности	5,3%	5,7%	3,6%	2,4%
Коэффициент автономии	0,1%	0,1%	0,2%	0,3%
Коэффициенты рентабельности				
Рентабельность активов	1,4%	8,0%	7,0%	2,3%
Рентабельность продаж по чистой прибыли	4,7%	7,0%	6,8%	2,6%
Рентабельность собственного капитала	10,1%	66,3%	36,6%	8,5%
Коэффициенты деловой активности				
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,5%	1,9%	1,6%	1,5%
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,3%	8,8%	4,8%	3,7%
Фондоотдача	0,3%	1,3%	1,1%	1,0%

ГЛОССАРИЙ

АО – Акционерное общество

ПСЗ – Полная стоимость замещения

СП – Совместное предприятие

США – Соединенные Штаты Америки

ТОО – Товарищество с ограниченной ответственностью

FMCG – Fast-moving consumer goods - Товары повседневного спроса

ЖШС – Жауапкершілігі шектеулі серіктестік



Данный документ подписал:
Генеральный директор
Аска́т Агыбаев
26.07.2023 г. 09:30

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.