



АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
и аудиторское заключение
независимого аудитора

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9-10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-60

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

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

Руководство Акционерного общества «RG Brands» («Компания») несёт ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и ее дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена и одобрена к выпуску руководством 15 июня 2026 г.

От имени руководства Группы:

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

15 июня 2026 г.



Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

15 июня 2026 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам акционерного общества «RG Brands»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в пункте «Переоценка основных средств», и возможного влияния вопроса, изложенного в пункте «Ковенанты по долгосрочным кредитным соглашениям» того же раздела, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 г. в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Переоценка основных средств

Земля, здания и сооружения, машины и оборудование Группы отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Как раскрыто в Примечаниях 4 и 14 к консолидированной финансовой отчетности, последняя переоценка была проведена по состоянию на 1 января 2025 г. Предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 октября 2020 г. В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» переоценка активов должна проводиться с достаточной регулярностью, чтобы не допустить существенного отличия балансовой стоимости от справедливой по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 г. наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно отличаться от балансовой стоимости, но при наличии этих факторов Группа не провела переоценку основных средств, что не соответствует положениям МСФО (IAS) 16 и учетной политике Группы.

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

Если бы руководство Группы отразило переоценку земли, зданий и сооружений, машин и оборудования в 2024 г., то по состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость основных средств увеличилась бы на 5,267,690 тыс. тенге, обязательства по отложенному подоходному налогу увеличились бы на 1,221,362 тыс. тенге, резерв переоценки основных средств увеличился бы на 4,885,444 тыс. тенге, нераспределенная прибыль уменьшилась бы на 839,116 тыс. тенге, за 2024 г. прибыли и убытки уменьшились бы на 839,116 тыс. тенге, прочий совокупный доход увеличился бы на 4,885,444 тыс. тенге, а за 2025 г. прибыли и убытки увеличились бы на 839,116 тыс. тенге и прочий совокупный доход уменьшился бы на 4,885,444 тыс. тенге. Информация, раскрытая в примечаниях в отношении указанных показателей, должна быть скорректирована аналогичным образом. Мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. также содержало соответствующую оговорку.

Ковенанты по долгосрочным кредитным соглашениям

Как указано в Примечании 23, в 2025 и 2024 гг. Группа имела долгосрочные кредитные соглашения, условия которых предусматривают соблюдение финансовых коэффициентов («ковенанты»), которые рассчитываются на основании консолидированных финансовых показателей компании RG Brands Holding Limited, материнской компании АО «RG Brands», и её дочерних компаний. Несоблюдение указанных финансовых коэффициентов дает банкам право требовать досрочный возврат денежных средств по существующим обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2025 г. заемные средства в сумме 14,383,176 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 21,519,706 тыс. тенге) были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными условиями договоров. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации для расчета финансовых ковенантов, которая не входит в периметр консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands» и её дочерних компаний и, следовательно, не смогли определить корректность классификации остатков по указанным кредитным соглашениям в сумме 14,383,176 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе долгосрочных обязательств (31 декабря 2024 г.: 21,519,706 тыс. тенге). Следовательно, мы не смогли определить, требуются ли корректировки указанного показателя по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. и соответствующего примечания к консолидированной финансовой отчетности. Мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. также содержало соответствующую оговорку.

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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



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



Жангир Жилиясыбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

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

15 июня 2026 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Примечание	2025 г.	2024 г.
Выручка	5	185,311,564	170,941,159
Себестоимость	6	(99,200,995)	(96,201,295)
Валовая прибыль		86,110,569	74,739,864
Расходы по реализации	7	(51,445,073)	(41,560,817)
Общие и административные расходы	8	(13,726,325)	(11,281,864)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		20,939,171	21,897,183
Расходы по финансированию	9	(6,660,308)	(6,699,476)
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	10	(4,289,214)	2,856,374
Инвестиционные доходы/(расходы), нетто	11	3,769,270	(114,427)
Прочие доходы, нетто		664,903	884,596
Прибыль до налогообложения		14,423,822	18,824,250
Расходы по подоходному налогу	12	(3,274,797)	(4,694,167)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		11,149,025	14,130,083
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Доход от переоценки основных средств	14	4,885,444	-
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Курсовая разница от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		95,626	(118,839)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		4,981,070	(118,839)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		16,130,095	14,011,244
Прибыль на акцию			
В расчете базовой и разводненной на простую акцию, в тенге	13	3,229	4,092

От имени руководства Группы:

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

15 июня 2026 г.



Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

15 июня 2026 г.

Примечания на стр. 14-60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Приме- чание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	14	52,642,572	45,435,785
Авансы выданные	15	621,072	1,381,294
Активы в форме права пользования		213,247	403,102
Нематериальные активы		161,437	176,727
Банковские депозиты	20	236,015	241,602
Итого долгосрочные активы		53,874,343	47,638,510
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	16	38,413,036	25,845,703
Торговая дебиторская задолженность	17	4,399,886	11,633,098
Авансы выданные	15	4,992,129	4,353,936
Прочие финансовые активы	18	33,496,031	35,842,963
Займы, выданные связанной стороне	31	-	6,158,154
Прочие текущие активы	19	3,222,192	4,011,880
Корпоративный подоходный налог к возмещению		2,441,670	-
Банковские депозиты		1,201	46,489
Денежные средства и их эквиваленты	20	1,622,408	4,298,658
Итого текущие активы		88,588,553	92,190,881
ИТОГО АКТИВЫ		142,462,896	139,829,391
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Выпущенный капитал	21	2,787,696	2,787,696
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	21	(947,400)	(947,400)
Резервы	22	6,247,731	1,895,263
Нераспределенная прибыль		26,641,470	16,004,956
Итого капитал		34,729,497	19,740,515
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	23	15,799,047	23,333,118
Задолженность по облигациям	24	21,076,527	29,773,630
Доходы будущих периодов	28	756,659	1,004,248
Обязательства по аренде		5,155	146,588
Обязательства по отложенному подоходному налогу	12	8,086,302	5,985,700
Итого долгосрочные обязательства		45,723,690	60,243,284

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Приме- чание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	25	26,758,622	25,463,068
Займы	23	20,858,791	16,715,976
Займы, полученные от связанной стороны	31	9,037,956	-
Корпоративный подоходный налог к уплате		-	550,138
Прочие налоги к уплате	27	672,512	2,694,472
Обязательства по аренде		228,032	282,743
Доходы будущих периодов	28	508,657	720,786
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26	3,945,139	13,418,409
Итого текущие обязательства		62,009,709	59,845,592
Итого обязательства		107,733,399	120,088,876
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		142,462,896	139,829,391

От имени руководства Группы:

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

15 июня 2026 г.



Иванова Н. А.
Главный бухгалтер

15 июня 2026 г.

Примечания на стр. 14-60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Выпущенный капитал	Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы/ выкупленные	Резерв переоценки основных средств	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2024 г.	2,787,696	(947,400)	2,885,911	(250,496)	7,694,679	12,170,390
Прибыль за год	-	-	-	-	14,130,083	14,130,083
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	(118,839)	-	(118,839)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(118,839)	14,130,083	14,011,244
Убыток от сделок под общим контролем (Примечание 24)	-	-	-	-	(6,441,119)	(6,441,119)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(621,313)	-	621,313	-
На 31 декабря 2024 г.	2,787,696	(947,400)	2,264,598	(369,335)	16,004,956	19,740,515
Прибыль за год	-	-	-	-	11,149,025	11,149,025
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога	-	-	4,885,444	95,626	-	4,981,070
Итого совокупный доход за год	-	-	4,885,444	95,626	11,149,025	16,130,095
Убыток от сделок под общим контролем (Примечание 24)	-	-	-	-	(1,141,113)	(1,141,113)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	(628,602)	-	628,602	-
На 31 декабря 2025 г.	2,787,696	(947,400)	6,521,440	(273,709)	26,641,470	34,729,497

От имени руководства Группы

Зурдинов М. Т.

Член правления АО «RG Brands»

Иванова Н. А.

Главный бухгалтер

15 июня 2026 г.

15 июня 2026 г.

Примечания на стр. 14-60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

	Примечание	2025 г.	2024 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		14,423,822	18,824,250
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 7, 8	3,926,375	3,640,195
Расходы по финансированию	9	6,660,308	6,699,476
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	10	4,289,214	(2,856,374)
Убыток от выбытия основных средств		64,154	21,511
Возмещение расходов по реализации методом зачета		(533,905)	(1,191,047)
Инвестиционные (доходы)/расходы, нетто	11	(3,769,270)	114,427
Списание бракованных товаров и материалов	8	519,656	821,163
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	6	95,254	159,970
Начисление обязательства по отпускам и прочим оценочным расходам		148,995	256,079
Начисление/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	8	25,746	(83,002)
Убыток от обесценения основных средств	14	839,116	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		26,689,465	26,406,648
Изменение товарно-материальных запасов		(13,182,243)	(747,520)
Изменение торговой дебиторской задолженности		5,026,623	(1,045,794)
Изменение авансов выданных		(666,055)	904,808
Изменение прочих текущих активов		(153,808)	(1,195,869)
Изменение кредиторской задолженности		1,658,880	7,606,467
Изменение налогов к уплате		(2,572,099)	(211,516)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(7,573,415)	(16,833,344)
		9,227,348	14,883,880
Изменение долгосрочных авансов выданных		847,884	1,679,871
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		10,075,232	16,563,751
Проценты уплаченные		(11,598,858)	(7,364,373)
Подходный налог уплаченный		(4,539,612)	(3,611,149)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(6,063,238)	5,588,229

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Структура собственности Компании

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

Акционеры и конечные владельцы Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. раскрыты в Примечании 21.

Структура и операции Группы

В структуру Группы входят Компания и следующие дочерние компании:

	Долевое участие		Право голоса	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	100%	100%	100%	100%
ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ООО «ЭрДжи Брэндс Север»	100%	100%	100%	100%

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

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

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

Головной офис Группы расположен в г. Алматы, ее производственные мощности расположены в г. Алматы, Алматинской области и г. Костанай, все в Республике Казахстан. Группа также экспортирует продукцию в Кыргызскую Республику, Российскую Федерацию и Республику Узбекистан.

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

Количество сотрудников по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составило 1,457 и 1,485 человек, соответственно.

Соглашения с PepsiCo, Inc. Pepsi Lipton International Limited

Группа осуществляла в отчетном периоде деятельность по производству и дистрибуции газированных, безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенными между «RG Brands Kazakhstan» и PepsiCo, Inc. и «RG Brands Kazakhstan» и Pepsi Lipton International Limited. Соглашения прекратили свое действие в четвертом квартале 2025 г.

Операционная среда

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)**

В 2025 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 69 долларов США за баррель (2024 г.: 81 доллар США за баррель). По итогам 2025 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана достиг 6.5% в годовом выражении (2024 г.: рост ВВП 5%). В 2025 г. инфляция в стране увеличилась до 12.3% в годовом исчислении (2024 г.: 8.6%).

В течение 2025 г. Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 15.25% до 18% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 525.11 тенге за доллар США на 1 января 2025 г. до 502.57 тенге на 31 декабря 2025 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

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

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа применила следующую поправку к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которая является обязательной для отчетного периода, который начинается 1 января 2025 г. или после этой даты. Ее применение не оказало какого-либо существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», касающиеся отсутствия возможности обмена валют.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — 11-й том: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»; МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», включая сопутствующее «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7»; МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»; МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»	1 января 2026 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», касающиеся договоров, связанных с электроэнергией, выработка которой зависит от природных условий	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 - «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 - «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые пункты из МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. К тому же Совет по МСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять определенные категории и определенные промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках;
- раскрывать информацию о показателях эффективности, определяемых руководством, в примечаниях к финансовой отчетности;
- по улучшению агрегирования и дезагрегирования.

Группа обязана применять МСФО (IFRS) 18 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу с момента применения организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями.

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Заявление о соответствии

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

Принципы подготовки

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

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням 1, 2, или 3 в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

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

Принцип непрерывности деятельности

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)**

Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. составили 6,063,238 тыс. тенге (чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. составили 5,588,229 тыс. тенге). Данные показатели возникли в результате приобретения товарно-материальных запасов в значительном объеме перед отчетной датой. Группа имеет доступ к финансовым средствам, общая неиспользованная сумма которых составила 11,373,108 тыс. тенге (Примечание 32). Также в марте 2026 г. ТОО «RG Brands Kazakhstan» заключило соглашение об открытии кредитной линии с Европейским банком реконструкции и развития («ЕБРР») с размером кредитной линии 21,000,000 евро (эквивалент 11,714,220 тыс. тенге). При этом, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. составила 11,149,025 тыс. тенге (2024 г.: 14,130,083 тыс. тенге).

После проведения соответствующего анализа руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Существенные положения учетной политики представлены ниже.

Принцип консолидации

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

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

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

	2025 г.	2024 г.
Доллар США	502.57	523.54
Евро	591.68	546.47
Российский рубль	6.42	4.99
Узбекский сум	4.18	4.06
Киргизский сом	5.75	6.02
Китайский юань	71.9	71.72

Признание выручки

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

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

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

Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Обязательства по отложенному подоходному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвила или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)**

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

Прибыль на акцию

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

Основные средства

Земля и здания и сооружения, машины и оборудование

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

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

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

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

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Незавершенное строительство

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

Последующие затраты

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

Износ, кроме износа производственных активов

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

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

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

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

Износ производственных активов

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

Обесценение основных средств

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы

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

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

В частности:

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)**

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Государственные субсидии

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приводится ключевое предположение, касающееся будущего, и ключевой источник неопределенности в оценках на дату консолидированного отчета о финансовом положении, которое несет значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Переоценка основных средств

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

Оценка земли, зданий и сооружений, машин и оборудования была проведена независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2025 г. Оценка, соответствующая Международным Стандартам Оценки, была сделана на основании (а) затратного подхода, (б) доходного подхода и (с) сравнительного подхода, скорректированных на различия с объектами оценки. Описание методов оценки раскрыто в Примечании 14.

Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость земли, зданий и сооружений, машин и оборудования не отличается значительно от их балансовой стоимости.

5. ВЫРУЧКА

	2025 г.	2024 г.
Доход от реализации соков, сокосодержащих напитков и газированных безалкогольных напитков	155,019,521	145,406,768
Реализация упакованного чая, пакетированного молока и продуктов питания	29,608,686	25,084,469
Доход от реализации товаров для перепродажи	683,357	449,922
	185,311,564	170,941,159

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2025 г.	2024 г.
Сырье и прочие материалы	89,012,172	87,438,770
Заработная плата и соответствующие налоги	3,677,430	3,026,433
Износ и амортизация	2,040,233	1,898,695
Коммунальные услуги	1,993,618	1,171,271
Ремонт	1,498,326	1,901,200
Себестоимость товаров, приобретенных для перепродажи	306,869	315,296
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	95,254	159,970
Прочие затраты	577,093	289,660
	99,200,995	96,201,295

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2025 г.	2024 г.
Транспортные расходы	19,309,879	17,265,855
Рекламные кампании и маркетинговые исследования	11,431,244	5,613,720
Расходы по торговым представителям	9,250,414	8,303,577
Заработная плата и соответствующие налоги	4,102,645	3,348,041
Складские услуги	2,629,848	3,194,987
Износ и амортизация	1,671,463	1,562,184
Расходы на рекламу и рекламные материалы	580,920	538,253
Налоги, кроме подоходного налога	29,054	44,380
Командировочные расходы	10,258	645
Прочие расходы по реализации	2,429,348	1,689,175
	51,445,073	41,560,817

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	6,717,623	4,600,317
Налоги, кроме подоходного налога	1,004,310	792,718
Информационные услуги	814,703	838,247
Услуги связи	576,250	573,906
Списание бракованных товаров	519,656	821,163
Банковские услуги	430,370	421,443
Консалтинговые услуги	430,367	343,745
Коммунальные услуги	389,438	275,776
Представительские расходы	346,865	321,230
Транспортные расходы	321,558	257,127
Командировочные расходы	257,543	208,443
Ремонт	254,106	305,667
Износ и амортизация	214,679	179,316
Услуги охранных агентств	166,970	147,895
Страхование	113,134	168,789
Обучение	89,601	46,823
Юридические услуги	41,434	168,098
Расходы по пеням и штрафам	34,717	8,873
Начисление/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	25,746	(83,002)
Расходы по аренде	14,958	11,695
Прочее	962,297	873,595
	13,726,325	11,281,864

Стоимость аудиторских услуг за 2025 г. составляет 78,492 тыс. тенге и будет отражена в составе общих и административных расходов за 2026 г. Стоимость аудиторских услуг за 2024 г. составила 86,176 тыс. тенге и была отражена в составе общих и административных расходов за 2025 г.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

9. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по банковским займам	3,685,873	3,212,343
Проценты и прочие операции с облигациями	2,589,286	3,141,865
Прочее	385,149	345,268
	6,660,308	6,699,476

10. (УБЫТОК)/ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2025 г.	2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	(2,180,843)	965,593
Займы	(1,060,805)	93,169
Прочие финансовые активы	(822,834)	3,260,451
Кредиторская задолженность	(254,305)	(1,842,414)
Прочие текущие активы	(139,189)	285,102
Денежные средства и их эквиваленты	(46,415)	(65,281)
Прочее	215,177	159,754
	(4,289,214)	2,856,374

11. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	2025 г.	2024 г.
Доход по вознаграждению по ценным бумагам	1,481,611	473,357
Доход от покупки-продажи ценных бумаг	1,221,884	360,171
Доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	968,070	(1,199,390)
Вознаграждение по депозитам	56,998	97,759
Вознаграждение по займам, выданным связанной стороне	44,845	251,765
Прочее	(4,138)	(98,089)
	3,769,270	(114,427)

12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

	2025 г.	2024 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,395,557	3,739,414
Расходы по отложенному подоходному налогу	879,240	954,753
Итого расходы по подоходному налогу	3,274,797	4,694,167

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

В Республике Казахстан, где расположены основные предприятия Группы, ставка подоходного налога в 2025 и 2024 гг. составляла 20%.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	14,423,822	18,824,250
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	2,884,764	3,764,850
Эффект прочих постоянных разниц	390,033	929,317
Расходы по подоходному налогу	3,274,797	4,694,167

Изменение в отложенном налоге представлено следующим образом:

	На 1 января 2025 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2025 г.
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	9,151	6,184	-	15,335
Начисленные обязательства по отпускам и бонусам	194,061	23,806	-	217,867
Резервы под обесценение товарно-материальных запасов	71,337	6,016	-	77,353
Прочие активы	15,403	(6,017)	-	9,386
Основные средства и нематериальные активы	(6,275,652)	(909,229)	(1,221,362)	(8,406,243)
	(5,985,700)	(879,240)	(1,221,362)	(8,086,302)

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

13. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ

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

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию		
Прибыль за год	11,149,025	14,130,083
Средневзвешенное количество простых акций	<u>3,452,730</u>	<u>3,452,730</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	<u><u>3,229</u></u>	<u><u>4,092</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. не было финансовых инструментов с эффектом разводнения, либо прочих финансовых инструментов, которые могут требовать у Группы выпуска простых акций.

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи («КФБ»), Группа рассчитала балансовую стоимость акции на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Расчет балансовой стоимости одной простой акции		
Чистые активы Группы, не включая нематериальные активы на 31 декабря	34,568,060	19,563,788
Количество размещенных простых акций (Примечание 21)	<u>3,452,730</u>	<u>3,452,730</u>
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	<u><u>10,012</u></u>	<u><u>5,666</u></u>

Балансовая стоимость одной привилегированной акции представлена ниже:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции		
Сальдо привилегированных акций, удерживаемых внутри Группы	947,400	947,400
Количество размещенных привилегированных акций (Примечание 21)	<u>789,500</u>	<u>789,500</u>
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	<u><u>1,200</u></u>	<u><u>1,200</u></u>

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 1 января 2024 г.	2,091,326	7,208,714	32,296,739	145,562	2,374,637	1,053,994	45,170,972
Поступления	25,290	777	107,239	-	846,457	12,852,368	13,832,131
Внутренние перемещения	-	4,392,528	3,218,664	-	(555,757)	(7,055,435)	-
Выбытия	-	(133,268)	(38,572)	-	(27,949)	(3,936)	(203,725)
На 31 декабря 2024 г.	2,116,616	11,468,751	35,584,070	145,562	2,637,388	6,846,991	58,799,378
Поступления	-	-	964,582	-	1,143,556	3,577,042	5,685,180
Увеличение стоимости при переоценке	665,603	1,293,068	3,309,019	-	-	-	5,267,690
Элиминация накопленного износа при переоценке	-	(1,979,354)	(9,472,296)	-	-	-	(11,451,650)
Внутренние перемещения	-	756,140	8,328,227	-	(986,109)	(8,098,258)	-
Выбытия	(3,844)	(295)	(71,793)	-	(24,127)	-	(100,059)
На 31 декабря 2025 г.	2,778,375	11,538,310	38,641,809	145,562	2,770,708	2,325,775	58,200,539
Накопленный износ							
На 1 января 2024 г.	-	(1,513,138)	(6,810,575)	(139,355)	(1,524,597)	-	(9,987,665)
Начисление за год	-	(466,216)	(2,677,824)	(3,333)	(272,206)	-	(3,419,579)
Выбытия	-	-	16,103	-	27,548	-	43,651
На 31 декабря 2024 г.	-	(1,979,354)	(9,472,296)	(142,688)	(1,769,255)	-	(13,363,593)
Начисление за год	-	(598,605)	(2,758,033)	(1,317)	(315,578)	-	(3,673,533)
Элиминация накопленного износа при переоценке	-	1,979,354	9,472,296	-	-	-	11,451,650
Выбытия	-	-	3,572	-	23,937	-	27,509
На 31 декабря 2025 г.	-	(598,605)	(2,754,461)	(144,005)	(2,060,896)	-	(5,557,967)
Балансовая стоимость на							
31 декабря 2025 г.	2,778,375	10,939,705	35,887,348	1,557	709,812	2,325,775	52,642,572
31 декабря 2024 г.	2,116,616	9,489,397	26,111,774	2,874	868,133	6,846,991	45,435,785

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. основные средства с балансовой стоимостью 12,302,485 тыс. тенге и 13,989,926 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 23). Группа не имеет права использовать данные основные средства в качестве залога по другим заемным средствам или продать их.

Оценка основных средств Группы была проведена независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 1 января 2025 г. В результате Группа признала доход от переоценки земли на сумму 665,603 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 133,121 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, зданий и сооружений на сумму 1,293,068 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 258,614 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также признала доход от переоценки машин и оборудования на сумму 4,148,135 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 829,627 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, и убыток от переоценки машин и оборудования на сумму 839,116 тыс. тенге в составе прибылей и убытков.

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

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

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

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

Для проверки экономической амортизации активов Группы как единицы, генерирующей денежные потоки, использовался метод дисконтированных денежных потоков (ДДП). Средневзвешенная стоимость капитала на уровне 17.97% использовалась в качестве ставки дисконтирования в модели. Прогнозы выручки, себестоимости, административных расходов, капитальных вложений, амортизаций, налога основывались на средних исторических результатах Группы, скорректированных с учетом индекса потребительских цен в Республике Казахстан, роста клиентской базы и прогнозов обменных курсов валют. Оценщик использовал долгосрочный уровень инфляции в Республике Казахстан 3.79% в качестве терминального темпа роста.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Если бы земля, здания и сооружения, машины и оборудование Группы были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составила бы 41,793,564 тыс. тенге и 33,873,984 тыс. тенге, соответственно.

15. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные:		
Авансы, выданные за основные средства	596,699	529,021
Авансы выданные за размещение рекламы	-	852,273
Прочее	24,373	-
	621,072	1,381,294
Текущие:		
Авансы, выданные за услуги и товарно-материальные запасы	4,992,129	4,353,936
	4,992,129	4,353,936

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	14,921,884	11,255,352
Готовая продукция	14,249,747	7,649,630
Упаковочные материалы	6,916,278	5,333,849
Запасные части	1,843,895	963,344
Прочее	867,995	1,000,215
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(386,763)	(356,687)
	38,413,036	25,845,703

По состоянию на 31 декабря 2025 г. товарно-материальные запасы с оценочной стоимостью 4,100,000 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 8,493,669 тыс. тенге) находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 23).

17. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	4,476,560	11,678,852
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(76,674)	(45,754)
	4,399,886	11,633,098

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	3,686,767	3,020,814
Доллары США	441,267	8,379,252
Российские рубли	271,852	233,032
	4,399,886	11,633,098

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

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость
Инвестиции в ценные бумаги	2.25-6.30%	33,496,031	2.25-6.30%	35,842,963
		33,496,031		35,842,963

По состоянию на 31 декабря 2025 г. прочие финансовые активы включают инвестиции в ценные бумаги, такие как облигации с купоном от 2.25% до 6.30% годовых, акции и казначейские векселя на сумму 33,496,031 тыс. тенге. Данные ценные бумаги учитываются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. прочие финансовые активы были выражены в долларах США.

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые активы:		
Задолженность сотрудников	293,841	123,902
Прочая дебиторская задолженность	697,540	779,759
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	-	1,146,329
	991,381	2,049,990
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	301,547	251,513
Прочие налоги к возмещению	1,929,264	1,710,377
	2,230,811	1,961,890
	3,222,192	4,011,880

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. прочие текущие активы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	2,851,170	2,401,406
Доллары США	371,022	1,610,474
	3,222,192	4,011,880

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Деньги на счетах в банках, в тенге	1,275,695	2,580,131
Деньги на валютных счетах в банках	275,887	273,941
Деньги в пути	47,997	21,279
Деньги на прочих счетах в банках, в тенге	15,022	17,986
Деньги на счете у брокера	5,526	753,415
Деньги в кассе	2,281	2,459
Операции обратное «РЕПО»	-	649,447
	1,622,408	4,298,658

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	1,341,466	3,336,823
Доллары США	142,838	760,341
Российские рубли	128,220	192,028
Евро	9,880	9,462
Прочее	4	4
	1,622,408	4,298,658

По состоянию на 31 декабря 2025 г. депозиты, отраженные в составе строки отчета о консолидированном финансовом положении «Банковские депозиты», включают в основном сберегательный счет в АО «Нурбанк» на сумму 234,928 тыс. тенге, счет выражен в долларах США, ставка вознаграждения 2%.

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

21. КАПИТАЛ

Зарегистрированный и выпущенный акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составляет 2,787,696 тыс. тенге соответственно. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. акционерный капитал был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. акционерный капитал состоял из 1,800,000 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, 1,642,092 простых акций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 10,638 простых акций с номинальной стоимостью 3,633.54 тенге каждая и 789,500 привилегированных акций с номинальной стоимостью 1,200 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. акционеры Группы представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество простых акций		Сумма	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
RG Brands Holding Limited	98.05%	98.05%	3,385,375	3,385,375	1,765,290	1,765,290
Калтаев Т.С.	0.87%	0.87%	30,000	30,000	33,400	33,400
Баязеров Р.Д.	0.53%	0.53%	18,355	18,355	20,481	20,481
Прочее	0.55%	0.55%	19,000	19,000	21,125	21,125
	100%	100%	3,452,730	3,452,730	1,840,296	1,840,296

22. РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Резерв переоценки основных средств	6,521,440	2,264,598
Резерв от пересчета иностранных валют	(273,709)	(369,335)
	6,247,731	1,895,263

23. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Заемные средства:		
Долгосрочные займы	15,799,047	23,333,118
Краткосрочные банковские займы и краткосрочная часть долгосрочных банковских займов	20,540,012	16,309,609
	36,339,059	39,642,727
Начисленные проценты к уплате	318,779	406,367
Итого заемные средства	36,657,838	40,049,094

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. заемные средства подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
По требованию или в течение одного года	20,858,791	16,715,976
От двух до пяти лет	11,007,828	18,414,244
Свыше пяти лет	4,791,219	4,918,874
	36,657,838	40,049,094

Долгосрочные займы

В 2025 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 5,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств. Срок кредитной линии – 60 месяцев, конечная ставка составляет 18.25%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 1,913,941 тыс. тенге.

В 2024 г. Группа заключила договор синдицированного займа с АО «Банк Развития Казахстана», АО «Нурбанк» и АО «Банк ЦентрКредит» с общим лимитом на сумму 26,500,000 тыс. тенге на инвестиции и пополнение оборотных средств со сроком траншей от 12 мес. до 120 мес. Диапазон ставок вознаграждения по синдицированному займу составляет от 7.39% до 19.44%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 19,396,407 тыс. тенге, в том числе перед АО «Банк ЦентрКредит» - 7,000,000 тыс. тенге, АО «Банк Развития Казахстана» - 8,096,407 тыс. тенге, АО «Нурбанк» - 4,300,000 тыс. тенге. По субсидированной ставке по части займа от АО «Нурбанк», Группа признала доходы будущих периодов на сумму 927,609 тыс. тенге (Примечание 28). Синдицированный заем по части займа от АО «Нурбанк» обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 3,057,773 тыс. тенге. Синдицированный заем по части займа от АО «Банк Развития Казахстана» обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 587,933 тыс. тенге. Синдицированный заем по части займа от АО «Банк ЦентрКредит» обеспечен товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 3,500,000 тыс. тенге.

В 2023 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 600,000 тыс. тенге на инвестиции и пополнение оборотных средств со сроком транша 120 месяцев и 60 месяцев соответственно. В 2024 г. Группа внесла изменения в условия финансирования, в результате которых лимит был увеличен с 600,000 тыс. тенге до 5,000,000 тыс. тенге. Конечная ставка составляет 6%. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 3,793,350 тыс. тенге. Также, в 2023 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 3,000,000 тыс. тенге. Цель использования займа – инвестиции. Срок кредитной линии – 84 месяца, конечная ставка составляет 15.75%. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 1,096,015 тыс. тенге.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

В 2022 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО «Евразийский Банк» на сумму 7,883,000 тыс. тенге, из которых 6,183,000 тыс. тенге привлечены на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. В 2025 г. лимит финансирования был снижен до 4,301,875 тыс. тенге, в том числе 952,750 тыс. тенге на инвестиции и 3,349,125 тыс. тенге на пополнение оборотных средств. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 г. в рамках всех невозобновляемых кредитных линий составила 858,870 тыс. тенге. Привлеченные транши субсидированы, конечная ставка составляет 5% и 7%. По субсидированной ставке Группа признала доходы будущих периодов на сумму 72,029 тыс. тенге (Примечание 28). Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге по ряду кредитных соглашений, составляет 2,279,481 тыс. тенге.

В 2022 г. лимиты, заключенные с ДБ АО «Сбербанк», перешли по договору цессии в АО «Народный Банк Казахстана». Нижеуказанные лимиты первоначально заключены с АО ДБ «Сбербанк»: в 2022 г. Группа заключила кредитные соглашения об открытии возобновляемых кредитных линий на сумму 3,000,000 тыс. тенге, из которых 3,000,000 тыс. тенге привлечены на пополнение оборотных средств со сроком транша 36 месяцев. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2025 г. в рамках всех возобновляемых кредитных линий отсутствует. Также в 2022 г. Группой было заключено кредитное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с указанным банком на сумму 2,367,000 тыс. тенге. Цель займов – инвестиции. Срок кредитной линии 84 месяца. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 г. по всем траншам, выданным в рамках невозобновляемых кредитных линий, составила 2,272,921 тыс. тенге. Привлеченные транши субсидированы, конечная ставка составляет 5% и 7%. По субсидированной ставке Группа признала доходы будущих периодов на сумму 265,678 тыс. тенге (Примечание 28). Ряд кредитных соглашений обеспечен основными средствами балансовой стоимостью 1,136,894 тыс. тенге.

В 2021 г. Группа заключила кредитное соглашение с немецким банком развития DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 1,400,000 тыс. российских рублей. Цель займов – рефинансирование краткосрочной задолженности и пополнение оборотного капитала. Срок кредитной линии до марта 2028 г. В 2021 г. Группа привлекла транш на сумму 600,000 тыс. российских рублей под 9.27% сроком на 7 лет. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 373,323 тыс. российских рублей (эквивалент 2,366,871 тыс. тенге). Заем обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 1,413,568 тыс. тенге и товарно-материальными запасами оценочной стоимостью 600,000 тыс. тенге.

В 2019 г. Группа подписала кредитное соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с Азиатским банком развития на общую сумму 20,000 тыс. долларов США с освоением в эквиваленте в тенге. Целевое использование займа – пополнение оборотных средств и капитальные затраты. Срок кредитной линии до декабря 2028 г., займы подлежат погашению два раза в год. Освоения по состоянию на 31 декабря 2025 г. не осуществлялись. Заем обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 2,236,474 тыс. тенге.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Краткосрочные банковские займы

В 2024 г. Группа заключила кредитное соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 4,906,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств со сроком до мая 2026 г. Конечная ставка составляет 7.41%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 4,906,000 тыс. тенге. Заем обеспечен основными средствами Группы балансовой стоимостью 1,590,362 тыс. тенге.

В 2018 г. Группа заключила кредитное соглашение с АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited) об открытии возобновляемой кредитной линии на общую сумму 5,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств (в 2021 г. было увеличение до 7,000,000 тыс. тенге). В 2022 г. Группа увеличила лимит кредитного соглашения до 8,000,000 тыс. тенге. Срок кредитной линии составлял 36 месяцев. В 2024 г. Группа увеличила лимит до 9,000,000 тыс. тенге и продлила срок кредитной линии на 33 месяца. Конечная ставка составляет 16%. По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность по основному долгу составила 1,000,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 гг. средневзвешенная процентная ставка по банковским займам Группы составляла 9.21% и 8.23% годовых соответственно.

Некоторые долгосрочные договоры банковских займов Группы содержат условия, требующие соблюдения определенного уровня финансовых показателей деятельности материнской компании RG Brands Holding Limited и её дочерних компаний, такие как коэффициент текущей ликвидности, чистый финансовый долг к собственному капиталу, чистый финансовый долг к EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2025 г. заемные средства в сумме 14,383,176 тыс. тенге были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными условиями договоров.

Некоторые долгосрочные договоры банковских займов Группы содержат условия, требующие соблюдения определенного уровня финансовых показателей Группы, такие как коэффициент текущей ликвидности, чистый финансовый долг к собственному капиталу, чистый финансовый долг к EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2025 г. заемные средства в сумме 1,415,871 тыс. тенге были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными условиями договоров.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., Группа соблюдала все условия кредитных соглашений.

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

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Тенге	34,222,155	36,339,567
Российские рубли	2,435,683	3,709,527
	<u>36,657,838</u>	<u>40,049,094</u>

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	1 января 2025 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Доходы будущих периодов (Примечание 28)	Проценты начислен- ные	Проценты уплачен- ные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2025 г.
Займы	40,049,094	(4,829,154)	459,718	4,589,006	(4,637,955)	1,027,129	36,657,838

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

	1 января 2024 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Доходы будущих периодов (Примечание 28)	Проценты начислен- ные	Проценты уплачен- ные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2024 г.
Займы	33,181,029	6,208,423	735,186	4,389,629	(4,347,024)	(118,149)	40,049,094

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

24. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

В 2021 г. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» выпустила купонные облигации в количестве 8,500,000 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Держателем данных купонных облигаций являлась Компания. Купон составлял 20% годовых. По состоянию на 31 декабря 2021 г. ТОО «RG Brands Kazakhstan» полностью выкупила данные облигации у Компании. В 2023 г. Группа продала данные облигации и задолженность по данным облигациям по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 1,939,905 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г.: 2,206,338 тыс. тенге). Данные облигации учитываются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ).

В 2023 г. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» выпустила купонные облигации в количестве 30,000,000 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Купон составлял 20% годовых. Держателем данных купонных облигаций являлась материнская компания RG Brands Holding Limited. 29 декабря 2023 г. Компания получила и купила данные купонные облигации от RG Brands Holding Limited в количестве 1,500,123 и 20,069,877 штук, соответственно. 26 июля 2024 г. Компания продала данные облигации в количестве 21,570,000 штук материнской компании RG Brands Holding Limited за 11,857,784 тыс. тенге. Расчеты по сделке произведены в неденежной форме посредством зачёта взаимных требований. По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность по данным купонным облигациям составила 19,136,622 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. 27,567,292 тыс. тенге). Данные облигации учитываются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ).

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

24 января 2025 г. Группа выкупила купонные облигации в общем количестве 6,250,000 штук на сумму 7,391,113 тыс. тенге. Поскольку данные операции были осуществлены под общим контролем, Группа признала убыток в составе нераспределенной прибыли в размере 1,141,113 тыс. тенге.

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

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

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

На 1 января 2024 г.	332,812
Погашение задолженности по облигациям	(7,454,696)
Неденежные изменения по облигациям	32,213,210
Прочие изменения по облигациям (i)	4,682,304
На 31 декабря 2024 г.	29,773,630
Погашение задолженности по облигациям	(7,391,113)
Прочие изменения по облигациям (i)	(1,305,990)
На 31 декабря 2025 г.	21,076,527

(i) Прочие изменения включают в себя изменение справедливой стоимости облигаций.

25. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
За сырье и материалы	11,857,763	11,111,187
За услуги	11,008,443	11,805,174
За упаковочные материалы	2,766,414	2,002,537
За товары	1,126,002	544,170
	26,758,622	25,463,068

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	14,013,977	4,063,015
Доллары США	10,535,920	18,804,820
Евро	1,227,094	1,057,814
Российские рубли	734,240	1,328,283
Киргизские сомы	159,319	46,141
Китайские юани	88,072	162,995
	26,758,622	25,463,068

26. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по неиспользованным отпускам	1,108,984	959,988
Кредиторская задолженность за основные средства	1,033,878	605,327
Задолженность по расчетам с персоналом	839,060	729,795
Начисленный купон по облигациям	283,908	2,400,908
Авансы, полученные за товары	236,316	8,573,850
Прочие начисленные обязательства	442,993	148,541
	3,945,139	13,418,409

27. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	49,832	2,250,793
Прочие налоги	622,680	443,679
	672,512	2,694,472

28. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Государственные субсидии	1,265,316	1,725,034
	1,265,316	1,725,034
Долгосрочная часть доходов будущих периодов	756,659	1,004,248
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	508,657	720,786
	1,265,316	1,725,034

По займам, полученным от АО «Народный Банк Казахстана», АО «Нурбанк», АО «Евразийский банк» на 31 декабря 2025 г., Группа признала доходы будущих периодов на сумму 1,265,316 тыс. тенге (Примечание 23).

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Доходы будущих периодов представляют собой государственные субсидии, предоставленные в виде субсидированной ставки вознаграждения (Примечание 23).

29. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

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

	Соки и напитки	Упакованный чай, пакетированное молоко и продукты питания	Товары для перепродажи	Консолидированно
2025 г.				
Выручка	155,019,521	29,608,686	683,357	185,311,564
Расходы по финансированию	(5,571,578)	(1,064,170)	(24,560)	(6,660,308)
Износ и амортизация	3,284,548	627,348	14,479	3,926,375
Прибыль до налогообложения	12,066,025	2,304,608	53,189	14,423,822
Расходы по подоходному налогу	(2,739,480)	(523,240)	(12,077)	(3,274,797)
Прибыль за год	9,326,545	1,781,367	41,113	11,149,025
2024 г.				
Выручка	145,406,768	25,084,469	449,922	170,941,159
Расходы по финансированию	(5,698,740)	(983,103)	(17,633)	(6,699,476)
Износ и амортизация	3,096,440	534,174	9,581	3,640,195
Прибыль до налогообложения	16,012,372	2,762,332	49,546	18,824,250
Расходы по подоходному налогу	(3,992,974)	(688,837)	(12,356)	(4,694,167)
Прибыль за год	12,019,398	2,073,495	37,190	14,130,083

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Раскрытие прочей информации:

	Соки и напитки	Упакованный чай, пакетированное молоко и продукты питания	Товары для перепродажи	Итого
31 декабря 2025 г.				
Приобретение основных средств	4,755,849	908,366	20,965	5,685,180
31 декабря 2024 г.				
Приобретение основных средств	11,765,952	2,029,772	36,407	13,832,131

Выручка, указанная выше, представляет собой выручку, полученную от третьих сторон. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., не было продаж внутри сегментов. Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 3. Прибыль сегмента представляет собой прибыль, заработанную каждым сегментом. Этот показатель представляется должностным лицам, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

	Соки и напитки	Упакованный чай, пакетированное молоко и продукты питания	Товары для перепродажи	Консолиди- рованно
На 31 декабря 2025 г.				
Сегментные активы	119,175,131	22,762,417	525,348	142,462,896
Сегментные обязательства	83,358,237	15,921,400	367,460	99,647,097
Обязательства по отложенному налогу	6,764,471	1,292,012	29,819	8,086,302
Итого обязательства	90,122,708	17,213,412	397,279	107,733,399
На 31 декабря 2024 г.				
Сегментные активы	118,942,331	20,519,026	368,034	139,829,391
Сегментные обязательства	97,058,977	16,743,877	300,322	114,103,176
Обязательства по отложенному налогу	5,091,584	878,361	15,755	5,985,700
Итого обязательства	102,150,561	17,622,238	316,077	120,088,876

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	Выручка от продаж внешним покупателям	
	2025 г.	2024 г.
Республика Казахстан	150,639,358	148,280,552
Кыргызская Республика	24,333,612	16,536,041
Республика Узбекистан	6,069,652	2,335,201
Российская Федерация	4,216,360	3,662,179
Монголия	28,734	36,462
Китайская Народная Республика	19,134	28,096
Беларусь	4,714	3,452
Таджикистан	-	54,822
Южная Корея	-	4,354
	185,311,564	170,941,159

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., доходы от операций с одним внешним клиентом, которые составляли бы 10 или более процентов от годовых доходов Группы, отсутствуют.

30. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

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

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Группы являются компании, контролируемые и связанные с г-ном Мажибаевым К.К., являющимся конечной контролирующей стороной Компании (Примечание 21).

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

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Операции со связанными сторонами включают:

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

Торговые операции

	Реализация		Приобретения	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Компании под общим контролем	30,725,537	26,606,553	1,077,383	7,404,434
	30,725,537	26,606,553	1,077,383	7,404,434

Прочие текущие активы и обязательства

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

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Компании под общим контролем:				
- Задолженность по торговым и прочим операциям (Примечание 17, 19, 25, 26)	2,141,682	9,543,348	11,341,427	18,014,326
- Задолженность по облигациям	-	-	21,076,527	29,773,630
	2,141,682	9,543,348	32,417,954	47,787,956

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

Прочие операции

В 2021 и 2023 гг. дочерняя компания Группы ТОО «RG Brands Kazakhstan» выпустила купонные облигации. По состоянию на 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость купонных облигаций составила 21,076,527 тыс. тенге, держателями которых выступили физические лица – связанные стороны.

Займы, выданные связанной стороне по состоянию на 31 декабря 2024 г. включали в себя займы, выданные связанной стороне ИП ООО «RG Brands South» со ставкой 4.50%. Данные займы были выражены в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность ИП ООО «RG Brands South» была полностью погашена (на 31 декабря 2024 г. задолженность по основному долгу составляла 6,158,154 тыс. тенге).

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Займы, полученные от связанной стороны по состоянию на 31 декабря 2025 г. включают в себя займы, полученные от ОсОО «RG Brands Кыргызстан» со ставкой 7.10% со сроком 12 месяцев. Данные займы выражены в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность перед ОсОО «RG Brands Кыргызстан» по основному долгу составляла 8,995,815 тыс. тенге.

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

	1 января 2025 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Проценты начислен- ные	Проценты уплачен- ные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2025 г.
Займы, полученные от связанной стороны	-	9,237,610	58,428	(16,557)	(241,525)	9,037,956

(i) Денежные потоки от займов, полученных от связанной стороны, составляют чистую сумму поступлений и выплат в консолидированном отчете о движении денежных средств;

(ii) Прочие изменения включают в себя доход от курсовой разницы.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Все компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 гг., составили 387,860 тыс. тенге и 238,792 тыс. тенге, соответственно. Данные краткосрочные компенсации представляют собой заработную плату и премии, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Бизнесы в индустриях товаров массового спроса и упаковочных материалов для пищевой промышленности подвержены рискам, связанным с быстрыми изменениями на рынках и в потребительском спросе. Политикой Группы является поддержание сильной финансовой позиции, так как это обеспечивает наилучшее соотношение рисков и вознаграждений для акционеров. Совет директоров регулярно изучает структуру капитала Группы, принимая во внимание имеющиеся в наличии денежные средства и кредитные линии, тенденции на рынках и инвестиционные возможности в целом, и в особенности, в развитии новых продуктов для усиления существующего портфеля и развитии новых каналов и географических рынков. По сравнению с 2024 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Существенные принципы учетной политики

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

Общие принципы управления рисками

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

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

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

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. финансовые инструменты представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Финансовые активы		
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 18)	33,496,031	35,842,963
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>		
Займы, выданные связанной стороне (Примечание 31)	-	6,158,154
Дебиторская задолженность и прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и прочие налоги к возмещению (Примечания 17, 19)	5,391,267	13,683,088
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 20)	1,622,408	4,298,658
Банковские депозиты	237,216	288,091
Финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:</i>		
Задолженность по облигациям (Примечание 24)	21,076,527	29,773,630
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>		
Кредиторская задолженность (Примечание 25)	26,758,622	25,463,068
Займы (Примечание 23)	36,657,838	40,049,094
Займы, полученные от связанной стороны (Примечание 31)	9,037,956	-
Обязательства по аренде	233,187	429,331
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, не включая авансы полученные (Примечание 26)	3,708,823	4,844,559

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Задачи управления финансовыми рисками

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

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

Рыночные риски

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

Валютный риск

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

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доллары США	34,686,086	52,990,200	19,577,099	18,806,398
Российские рубли	400,072	425,060	3,169,923	5,037,810
Евро	9,880	9,462	1,944,210	1,144,874
Киргизские сомы	-	-	159,319	46,141
Китайские юани	-	-	341,346	414,903
Прочее	4	4	-	-

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

	Влияние доллара США (i)		Влияние Рубля (ii)		Влияние Евро (iii)	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3,021,797	6,836,760	(553,970)	(922,550)	(386,866)	(227,082)

- (i) Главным образом это относится к подверженности риску денежных средств на счетах в банках, торговой дебиторской задолженности от связанных сторон ИП ООО «RG Brands South» и ОсОО «RG Brands Кыргызстан», инвестиций в ценные бумаги, займа, выданного связанной стороне ИП ООО «RG Brands South», займа, полученного от связанной стороны «ОсОО RG Brands Кыргызстан» и кредиторской задолженности в долларах США по состоянию на 31 декабря 2025 г.
- (ii) Главным образом это относится к подверженности риску займов в российских рублях на конец года.
- (iii) Главным образом это относится к подверженности риску кредиторской задолженности в евро на конец года. Риски в пунктах (i), (ii) и (iii) не были суммированы

Риск изменения рыночных цен

Группа подвержена риску изменения рыночных цен, возникающему в связи с инвестициями в прочие финансовые активы, а также задолженностью по облигациям. Риск изменения рыночных цен представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовым инструментам будут изменяться вследствие колебаний рыночных цен.

Управление риском изменения рыночных цен осуществляется посредством постоянного мониторинга рыночной конъюнктуры и результатов деятельности инвестиционного портфеля и задолженности по облигациям. Инвестиции Группы преимущественно представлены финансовыми инструментами, котирующимися на активных рынках.

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. справедливая стоимость прочих финансовых активов, подверженных риску, связанному с изменением рыночных цен, представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиции в ценные бумаги	33,496,031	35,842,963
	33,496,031	35,842,963

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. справедливая стоимость задолженности по облигациям, подверженной риску, связанному с изменением рыночных цен, представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность по облигациям	21,076,527	29,773,630
	21,076,527	29,773,630

Анализ чувствительности к риску изменения рыночных цен

Следующая таблица предоставляет анализ чувствительности Группы к обоснованно возможным изменениям рыночных цен на отчетную дату. Анализ основан на допущении, что рыночные цены прочих финансовых активов и задолженности по облигациям увеличатся или уменьшатся на 10% при условии неизменности всех прочих переменных.

Влияние представлено на прибыль или убыток и капитал Группы:

	Прочие финансовые активы		Задолженность по облигациям	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Изменение рыночных цен +/-10%	+/- 3,349,603	+/- 3,584,296	+/- 2,107,653	+/- 2,977,363

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Казначейство несет ответственность за мониторинг и управление подверженностью Группы риску, связанному с процентной ставкой. В связи с текущей структурой баланса Группы особое внимание уделяется управлению риском, связанным с процентной ставкой по заимствованиям. В 2025 г. по всем кредитным соглашениям займов Группы процентные ставки фиксированные.

Кредитные риски

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. подверженность Группы кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, составляла 4,476,560 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 11,678,852 тыс. тенге).

Финансовый кредитный риск

Финансовые инструменты содержат элемент риска в том, что эмитенты ценных бумаг и банки, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, будут не в состоянии выполнить свои обязательства. Этот риск измеряется и наблюдается службой Казначейства. Группа минимизирует финансовый кредитный риск путем диверсификации финансовых инструментов и мониторинга рейтингов крупных банков и финансовых институтов.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., Группа владеет портфелем ценных бумаг через брокера Bank Julius Bär & Co. Рейтинги эмитентов ценных бумаг находятся в пределах Baa2-Aa1 согласно рейтинговому агентству Moody's. Рейтинги банков, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты (Примечание 20), находятся в пределах B2-A1.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
 (в тыс. тенге, если не указано иное)

Риск ликвидности

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

Международная кредитоспособность Группы позволяет эффективно использовать международные рынки капитала и заимствований. Рейтинг Группы в 2025 г. был утвержден рейтинговым агентством Moody's на уровне B2 стабильный.

Таблица по риску ликвидности

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

2025 г.	Средневзвешенная эффективная ставка процента	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы:					
Торговая дебиторская задолженность	-	4,399,886	-	-	4,399,886
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	4.57%	33,496,031	-	-	33,496,031
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и прочие налоги к возмещению	-	991,381	-	-	991,381
Банковские депозиты	2%	1,201	236,015	-	237,216
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,622,408	-	-	1,622,408
		40,510,907	236,015	-	40,746,922
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	26,758,622	-	-	26,758,622
Займы	9.21%	23,402,811	14,760,264	5,808,992	43,972,067
Займы, полученные от связанной стороны	7.10%	9,679,651	-	-	9,679,651
Задолженность по облигациям	20%	4,909,842	25,986,370	-	30,896,212
Обязательства по аренде	-	234,959	60,243	-	295,202
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, не включая авансы полученные	-	3,708,823	-	-	3,708,823
		68,694,708	40,806,877	5,808,992	115,310,577

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

Группа имеет доступ к финансовым средствам, как описано ниже, общая неиспользованная сумма которых составила 11,373,108 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 25,620,491 тыс. тенге).

Необеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2026 г.

	2025 г.
Использованная сумма	1,000,000
Неосвоенная сумма	-
	1,000,000

Обеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2026 г.

Использованная сумма	7,000,000
Неосвоенная сумма	-
	7,000,000

Необеспеченные долгосрочные займы, с разными сроками погашения до 2034 г.

Использованная сумма	6,803,306
Неосвоенная сумма	4,292,709
	11,096,015

Обеспеченные долгосрочные займы, с разными сроками погашения до 2034 г.

Использованная сумма	22,834,892
Неосвоенная сумма	7,080,399
	29,915,291

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на оценочных дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, дебиторской задолженности и прочих текущих активов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость займов, кредиторской задолженности, долгосрочной кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности, и начисленных обязательств существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Прочие финансовые активы по ССЧПУ	33,496,031	-	-	33,496,031
Итого	33,496,031	-	-	33,496,031
<i>Прочие активы</i>				
Земля и здания, машины и оборудование	-	-	49,605,428	49,605,428
Итого	-	-	49,605,428	49,605,428
<i>Финансовые обязательства</i>				
Задолженность по облигациям	-	-	21,076,527	21,076,527
Итого	-	-	21,076,527	21,076,527

Иерархия справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Прочие финансовые активы по ССЧПУ	35,842,963	-	-	35,842,963
Итого	35,842,963	-	-	35,842,963
<i>Прочие активы</i>				
Земля и здания, машины и оборудование	-	-	37,717,787	37,717,787
Итого	-	-	37,717,787	37,717,787

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые обязательства</i>				
Задолженность по облигациям	-	-	29,773,630	29,773,630
Итого	-	-	29,773,630	29,773,630

Методы оценки и ключевые исходные данные

Финансовые активы

Прочие финансовые активы

Уровень 1: Инвестиции в ценные бумаги:

Цены покупателей, котируемые на активном рынке.

Прочие активы

Земля, здания и сооружения, машины и оборудование

Уровень 3: Оценка, соответствующая Международным стандартам оценки, была определена на основе (а) затратного подхода, (б) доходного подхода и (с) сравнительного подхода, скорректированных с учетом различий с оцениваемым активом. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономической амортизации активов Группы как единицы, генерирующей денежные потоки. Описание методов оценки раскрыто в Примечании 14.

Финансовые обязательства

Задолженность по облигациям

Уровень 3: Оценка, соответствующая Международным стандартам оценки, была определена на основе доходного подхода. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков.

Риски, связанные с несчастными случаями и стихийными бедствиями

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

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение и правовая среда

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

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

Юридические вопросы

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

Охрана окружающей среды

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

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

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

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

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 марта 2026 г. ТОО «RG Brands Kazakhstan» заключило соглашение об открытии кредитной линии с Европейским банком реконструкции и развития («ЕБРР»). Размер кредитной линии составляет 21,000,000 евро (эквивалент 11,714,220 тыс. тенге). Сроки займов, предоставляемых в рамках линии, составляют от 60 до 84 месяцев с даты заключения линии. Целевое назначение займов: инвестиции и пополнение оборотных средств. Кредитная линия была полностью освоена до даты выпуска данной консолидированной финансовой отчетности.

35. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 15 июня 2026 г.