

# **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**

## **ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**

**«BLACK BIOTECHNOLOGY  
(БЛЭК БИОТЕХНОЛОДЖИ)»**

**(ТОО «BLACK BIOTECHNOLOGY  
(БЛЭК БИОТЕХНОЛОДЖИ)»)**

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2023 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2023 года

**Финансовый консультанты**

**АО «Halyk Finance»**



**Freedom Broker**



### Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения «зеленых» облигаций Товарищества с ограниченной ответственностью «**Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)**» (далее – «**Эмитент**», «**Компания**» либо «**Black Biotechnology**») в сектор «Долговые ценные бумаги» категории «Облигации» площадки «Альтернативная» официального списка акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Целевым назначением использования денег, полученных от размещения облигаций, является приобретение оборудования, финансирование оборотного капитала и строительства завода, расположенного по адресу: г. Алматы, Алатауский р/н, мкр Алгабас, улица №7, участок №142/19.

Настоящий документ подготовлен при участии акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «**Halyk Finance**» («**Halyk Finance**») и акционерного общества «Фридом Финанс» («**Freedom Broker**») (далее совместно – «**Финансовые консультанты**»), выступающих в качестве совместного финансового консультанта Эмитента ([www.halykfinance.kz](http://www.halykfinance.kz), [www.freedombroker.kz](http://www.freedombroker.kz)).

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовыми консультантами, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022 год и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за период, закончившийся 30 июня 2023 года.

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

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансовых консультантов.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к следующим контактным лицам:

- **контактное лицо Эмитента:**  
Асем Кенжебек, моб.: +7 701 111 0535, e-mail: [assemkenzhebek@gmail.com](mailto:assemkenzhebek@gmail.com);
- **контактное лицо со стороны Halyk Finance:**  
Ляззат Апиева, тел.: +7 (727) 339-43-77, e-mail: [lapiyeva@halykfinance.kz](mailto:lapiyeva@halykfinance.kz).

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)»	ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)»
На английском языке	«Black Biotechnology» Limited Liability Partnership	«Black Biotechnology» LLP

С даты первичной регистрации было произведено переименование Компании:

Дата присвоения/ изменения наименования	Полное наименование	Сокращенное наименование
18.05.2021	Товарищество с ограниченной ответственностью «AL KARAL Products (Ал Карал Продукт)»	ТОО «AL KARAL Products (Ал Карал Продукт)»
22.11.2021	Товарищество с ограниченной ответственностью «Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)»	ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)»

Эмитент не был создан в результате реорганизации.

### 2. Регистрационные данные Эмитента

#### Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

Первичная государственная регистрация Эмитента была проведена 18 мая 2021 года, последняя государственная перерегистрация Эмитента – 05 апреля 2023 года. Основанием для последней перерегистрации явились изменение состава участников и утверждение новой редакции Устава и Положения Эмитента.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 210 540 019 696.

### 3. Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адреса Эмитента: Республика Казахстан, 050039, г. Алматы, Турксибский район, мкр. Нуршашкан, д.152/2.

Номер контактного телефона: + 7 (777) 645-33-77.

Адрес электронной почты: info@alkaral.kz.

### 4. История образования и деятельности Эмитента

Эмитент является биотехнологической компанией по производству 100% органических продуктов для сельского хозяйства из натурального местного сырья. Производимые продукты представляют собой водный раствор гуминовых веществ с высоким содержанием фульвовых кислот (65%).

Компания основалась 18 мая 2021 года и начала свою деятельность с производства натуральных кормовых добавок для животноводства и птицеводства. Использование данной добавки повышает рентабельность и качество сельскохозяйственной продукции, обеспечивает безопасность пищевых продуктов и снижает негативные последствия от использования антибиотиков в животноводстве. Сегодня клиентами Эмитента являются крупнейшие животноводческие комплексы страны, такие как ТОО «Орнек», ТОО «Meat Processing» брендом «Асыл Ет», ТОО «Шалабай», ТОО «Восток-Молоко», Агрофирма Приречное, ТОО «Алаколь Агро», Рубиком и другие.

Компания запустила производство удобрений для растениеводства в 2022 году. В этом году произведены тестовые испытания органоминеральных удобрений для растений на 25 хозяйствах общей площадью 1,5 млн га, таких как Олга Агро, КТ Зенченко и К, ТОО «Мамбетов и К», Амиран, ТОО «ЭталонАгроХим» и другие, и получены предварительные результаты повышения урожайности до 30%.

С 2022 года, после получения всех разрешительных документов и регистраций, Компания начала экспортировать свои продукты в страны СНГ: Российская Федерация, Узбекистан и Кыргызстан. По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума доля экспорта составляет около 25% от общей реализации.

В 2022 году для удовлетворения растущего спроса на производимую продукцию, Компания начала реализовывать Проект по расширению производства и получила по решению Регионального координационного совета г. Алматы №24 от 05 мая 2023 года земельный участок на праве аренды с последующим выкупом в Индустриальной зоне Алматы площадью 1,5 га для строительства нового завода по производству биокормовых добавок. На сегодняшний день проектно-сметная документация, технические условия и эскизный проект готовы и утверждены.

В июле 2023 года кормовая добавка «Al Karal» для сельскохозяйственных животных и птиц выиграла в номинации «Лучший товар для населения» в республиканском конкурсе «Лучший товар Казахстана».

При производстве своей продукции Компания использует натуральное сырье, являющееся отходом угольного производства. Производимая продукция относится к органической и является природным стимулятором для развития органического сельского хозяйства. Это значит, что продукция Компании становится звеном «чистой» экологической цепи. В связи с этим для реализации данного проекта по строительству

завода Компания приняла решение выпустить облигации устойчивого развития (ESG облигации) на Бирже. Облигации устойчивого развития (ESG облигации) выпускаются для целей финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально-значимых проектов и включают в себя зеленые облигации, социальные облигации и иные облигации. Критерии соответствия зеленым, социальным или иным облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, применимым принципам и стандартам, определяются соответствующим уполномоченным органом или организациями, осуществляющими независимую оценку проектов, подлежащих финансированию через выпуск облигаций устойчивого развития.

В рамках внедрения устойчивого развития в Black Biotechnology были утверждены Приказом директора Компании №137 от 17 июля 2023 года и внедрены в Компании следующие документы: (1) Политика в области зеленых, социальных и устойчивых финансовых инструментов; (2) Экологическая политика; (3) Политика раскрытия ESG— информации; (4) Положение о комитете по отбору и оценке приемлемых проектов; (5) Регламент учета средств по зеленым, социальным и устойчивым финансовым инструментам; (6) Регламент по отбору и оценке приемлемых проектов.

10 августа 2023 года Компания получила независимую оценку (ESG верификации) на политику в области зеленых, социальных и устойчивых финансовых инструментов Компании со степенью соответствия принципам зеленых облигаций и зеленого кредитования, социальных облигаций и социального кредитования, руководящих принципов облигаций устойчивого развития как «Отлично (Высокая)» ввиду того, что Компания показала отличный уровень управления, распределения средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, а также отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и социальное значение. Данную внешнюю независимую оценку (Second party opinion) произвела компания Green Investment Group (GIG). Методология GIG предназначена для формирования Внешнего обзора на соответствие Политики эмитента в области зеленых облигаций Принципам зеленых облигаций (Second party opinion). Внешний обзор представляет собой независимую оценку и выражает мнение GIG об управлении, администрировании, распределении выручки от облигаций, отчетности и раскрытия информации по зеленым проектам, финансируемым за счет выручки, полученной от размещения зеленых облигаций. Зеленые облигации – облигации, поступления от размещения которых направляются исключительно на финансирование или рефинансирование (полное или частичное) новых и/или существующих зеленых проектов, имеющих экологическую значимость, и которые соответствуют Принципам зеленых облигаций. Принципы зеленых облигаций - Принципы зеленых облигаций (The Green Bond Principles), разработанные Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association). Внешний обзор выражает оценку и мнение GIG в отношении Политики эмитента в области зеленых облигаций, но не к эмитентам облигаций. Он является независимым мнением GIG об относительной вероятности того, что выручка по облигациям будет инвестирована в поддержку экологически выгодных проектов, указанных эмитентом, и процессы управления и раскрытия информации по ним соответствуют Принципам зеленых облигаций.

Средства от размещения облигаций будут направлены на реализацию следующих «зеленых проектов»:

- реализацию проектов устойчивого ведения сельского и лесного хозяйства, землепользования, сохранения биологического разнообразия: на реализацию

действующих «зеленых проектов» Эмитента, включающих разработку и производство органических кормовых добавок для всех видов животных и птицы, и органических удобрений нового поколения для растений, на основе гуминовых и фульвовых веществ, не наносящих вред окружающей среде;

- на реализацию новых «зеленых проектов», включающих безотходное производство высокогумусных органических удобрений и гуминовых препаратов, способствующее переходу на органическое земледелие, и как следствие, выступающее решением ряда проблем в биотехнологии, растениеводстве, животноводстве, а также окажет общее благоприятное воздействие на здоровье человека за счет повышения качества потребляемой населением животноводческой и сельскохозяйственной продукции.

Помимо этого 28 сентября 2023 года Кредитный комитет по вопросам субсидирования АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» принял решение по одобрению возможности применения государственной поддержки в форме субсидирования купонного вознаграждения по облигациям в течение всего срока обращения облигаций, при которой субсидируемая часть ставки купонного вознаграждения составляет 15,50% (пятнадцать целых пять десятых процента) годовых.

Согласно решению Правления АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы» (далее – «СПК Алматы») № 49 от 09 октября 2023 года предусмотрена гарантия исполнения по обязательствам Компании по облигациям на сумму 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) тенге и со сроком, равным сроку обращения облигаций. СПК Алматы обязуется отвечать за исполнение обязательств по облигациям Эмитента перед держателями облигаций и принимает на себя полную солидарную ответственность перед каждым/любым держателем облигаций при неисполнении и/или ненадлежащем исполнении Компанией своих обязательств по облигациям перед держателями облигаций.

## **5. Филиалы и представительства**

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

## **6. Виды деятельности**

Основным видом деятельности Эмитента в соответствии с его уставом является: производство натуральных, органических веществ, биоактивных кормовых добавок для всех видов животноводства, премиксов и витаминов. А также биотехнологическое производство пребиотиков, пробиотиков и культур для биологической защиты растений и для развития корней (микоризы).

Уставом Эмитента предусмотрено, что Эмитент имеет право осуществлять следующие (но не ограничиваясь ими) виды деятельности, не запрещенные законодательством:

- научно-техническая деятельность, в том числе научно-исследовательская, опытно-инновационная деятельность, а также изготовление опытных образцов или партий научно-биологической продукции, а другие работы, связанные с доведением научных, научно-биологических знаний до стадии практического использования;
- производство высококачественных органических гумат калия и гумат натрия;

- осуществление полного цикла переработки отвалов бурого угля и природных глин;
- производство плодородных блоков для ландшафтного проектирования и парковых хозяйств РК и сельского хозяйства;
- производство широкого ассортимента продукции на основе гуминовых веществ с применением биотехнологий;
- производство органических удобрений;
- производство биопестицидов;
- производство органических кормовых добавок в корма для сельскохозяйственных животных;
- производство кормовой соли и соляных блоков с биодобавками для животноводства.

#### 7. Сведения о наличии рейтингов

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума кредитные рейтинги не присваивались ни Эмитенту, ни ценным бумагам Эмитента.

#### 8. Сведения о лицензиях/ разрешениях

Эмитент имеет патент на полезную модель № 7595, срок действия которого до 24 августа 2024 года. Данный патент охраняет собственную технологию производства Компании. Кроме того, Эмитент владеет следующими регистрационными удостоверениями, товарными знаками и сертификатами:

№	Наименование разрешений	Срок действия
1	Регистрационное удостоверение № РК-ВП-3-4765-22, выданное Комитетом ветеринарного контроля и надзора Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан	23.08.2027
2	Регистрационное удостоверение № ВП-001379-22, выданное Государственным комитетом по развитию ветеринарии и животноводства Республики Узбекистан	28.10.2027
3	Товарный знак AL KARAL с порядковым номером регистрации 72774	29.06.2030
4	Товарный знак AL KARAL PETS с порядковым номером регистрации 74131	25.11.2030
5	Сертификат соответствия на кормовую добавку AL KARAL № KZ.7500361.01.01.02731, выданный Государственной системой Технического регулирования Республики Казахстан	19.04.2024
6	Сертификат соответствия на Органоминеральное удобрение AL KARAL Herb № KZ.7500317.01.01.01378, выданный Государственной системой Технического регулирования Республики Казахстан	14.04.2024

**9. Участие в капитале других юридических лиц**

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитента не участвовал в капитале других юридических лиц.

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

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не участвовал в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях и консорциумах.

## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

### 11. Структура органов управления эмитента

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание участников, а исполнительным органом – Директор.

**Общее собрание участников.** К исключительной компетенции Общего собрания участников относится принятие решений по следующим вопросам:

1. внесение изменений в Устав Компании, включая изменение местонахождения, фирменного наименования и (или) Уставного капитала, а также утверждение Устава в новой редакции;
2. избрание и досрочное прекращение полномочий Исполнительного органа или любого члена Исполнительного органа, принятие решения о сумме вознаграждения и об условиях найма Исполнительного органа; принятие решения о передаче Компании или ее имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
3. избрание и досрочное прекращение полномочий членов Наблюдательного совета, включая назначение председателя из состава членов, (если применимо) и (или) Ревизионной комиссии (Ревизора) Компании (если применимо), утверждение отчетов и заключений Ревизионной комиссии (Ревизора) Компании;
4. утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
5. утверждение внутренних правил, порядка их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Компании, за исключением документов, утверждение которых относится к компетенции иных органов Компании;
6. принятие решений об участии Компании в других действующих товариществах, юридических лицах и некоммерческих организациях;
7. принятие решения о реорганизации или ликвидации Компании;
8. назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
9. принятие решения о принудительном выкупе Доли участия у Участника в соответствии с Применимым законодательством;
10. принятие решения о залоге всего имущества Компании;
11. принятие решения о внесении дополнительных вкладов в имущество Компании;
12. утверждение порядка и сроков предоставления информации о деятельности Компании Участникам и приобретателям Доли участия в Компании;
13. принятие решения об утверждении заключения Компанией сделки или Взаимосвязанных сделок, в результате которых Компания отчуждает или может осуществить отчуждение имущества на общую сумму, составляющую 51 (пятьдесят один) или более процентов от общей балансовой стоимости активов Компании.
14. решение других вопросов, предусмотренных Применимым законодательством и Уставом.

**Директор.** Директор имеет право подписывать документы Эмитента, включая, без ограничений, финансовую и налоговую отчетность.

К компетенции Директора относится принятие решений по следующим вопросам:

1. действовать от имени Эмитента без доверенности;
2. выдавать доверенности на право представлять Эмитента, в т.ч. доверенности с правом передоверия;
3. в отношении работников Эмитента (за исключением работников, назначенных или избранных Общим собранием участников на должности в соответствии с Уставом) издавать приказы о назначении на должность, переводе и отстранении от должности, определять систему оплаты труда, устанавливать размеры должностных окладов и персональных надбавок, принимать решения о выплате премий, принимать меры поощрения и налагать дисциплинарные взыскания;
4. заключать сделку или Взаимосвязанные сделки, оформлять договоры, соглашения и другие документы от имени Эмитента, с учетом ограничений, предусмотренных Уставом;
5. осуществлять иные полномочия, не отнесенные по Уставу или применимому законодательству к исключительной компетенции Общего собрания участников (или Ревизионной комиссии (Ревизора) Компании (при наличии)), а также полномочия, переданные ему Общим собранием участников.

## 12. Участники эмитента

Участниками Эмитента являются следующие физические лица:

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) участника и дата рождения	Резиденства участника	Место нахождения	Доля участия в уставном капитале Эмитента
Құрманбаев Кенжебек, 01.03.1954 г.р.	Республика Казахстан	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Мирас, д. 31, кв. 395	95,0%
Кенжебаева Айгуль Толсухановна, 23.03.1956 г.р.	Республика Казахстан	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айманова, д. 145, кв. 54	4,0%
Калиева Жанар Ганиевна, 20.06.1970 г.р.	Республика Казахстан	Республика Казахстан, г. Алматы, ул.Н. Каппарова, д. 9/8, кв. 3	1,0%

Первоначальный капитал Компании был сформирован участниками Мукашевой Г.Р. (60%) и Құрманбаевым К. (40%). 14 февраля 2023 года Құрманбаев К. становится единоличным собственником Компании путем приобретения всей доли у участника Мукашевой Г. 15 марта 2023 года Құрманбаев К. продал доли в Компании Кенжебаевой А.Т. и Калиевой Ж.Г., 4% и 1% соответственно.

## 13. Информация об IPO

Не применимо.

#### 14. Члены наблюдательного совета эмитента

Уставом Эмитента не предусмотрено наличие Наблюдательного совета, осуществляющего контроль за деятельностью исполнительного органа Эмитента.

#### 15. Единоличный исполнительный орган эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и дата рождения	Сведения о трудовой деятельности членов коллегиального исполнительного органа за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, и их полномочия
Кенжебек Жамбыл, 30.11.1980 г.р.	<ul style="list-style-type: none"><li>- с октября 2018 года и по март 2021 года – Консультант Центрального аппарата ПС КНБ РК. Курировал контрольно пропускные пункты по обеспечению надлежащей охраны границы, осуществлению должного пограничного контроля, задержание контрабанды, наркотических и взрывчатых веществ. Разработка НПА по охране границы. Проверка и инспектирование подчиненных подразделений;</li><li>- с марта 2021 года по август 2022 года – самозанятый</li><li>- с августа 2022 года по настоящее время – Директор ТОО «Black Biotechnology (Блэк Биотехнологджи)». Осуществляет текущее руководство деятельностью Эмитента и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом Эмитента.</li></ul>

Директор не владеет долями участия в уставном капитале Эмитента.

За период с 01 января 2022 года по 31 декабря 2022 года сумма вознаграждений управленческому персоналу составила 2 974 тыс. тенге.



Наименование структурного подразделения Эмитента	Состав структурного подразделения Эмитента
Советник директора	Кенжебек Асем
Операционный директор	Кумисбекова Айжан
Коммерческий департамент	Кенжебек Курмет
Бухгалтер	Мұқайсанова Жанар Құмарқанқызы
Департамент маркетинга и розничных продаж	Досымова Дана
Административно-хозяйственный департамент	Муханов Думан
Проектный офис	Сагитов Руслан
Производство	Даутов Ренат
Служба безопасности	Вакансия
Юрист	Вакансия

**Сведения о численности сотрудников Эмитента по состоянию на 30 сентября 2023 года**

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума среднесписочная численность работников Эмитента составило 17 человек.

### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

#### 17. Отрасль эмитента

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере сельского хозяйства, а именно производство органических продуктов (кормовые добавки и удобрения) для развития органического животноводства и растениеводства.

Рынок органических продуктов – один из самых динамично развивающийся в мире. С 2000 по 2019 год он вырос более чем в пять раз (с 18 до 97 млрд долларов США). По прогнозам Grand View Research рынок продолжит свой рост со скоростью 15-16 % в год и достигнет в 2025 году порядка 212-230 млрд долларов США. Планируется, что к 2025 году объем рынка органических продуктов может составить от 3 до 5% от мирового рынка сельскохозяйственной продукции.

Таким образом, в последние десятилетия мир наблюдает увеличение интереса к органическому сельскому хозяйству, как одному из ключевых факторов устойчивости планеты и здоровья человека. Этот переход обусловлен несколькими важными факторами.

Во-первых, органическое сельское хозяйство стремится минимизировать использование синтетических пестицидов и удобрений и, что способствует сохранению биоразнообразия и снижению загрязнения почв и водных ресурсов. Это также способствует созданию более здоровых экосистем и сельских общин.

Во-вторых, органическое производство обращает внимание на здоровье потребителей. По данным ВОЗ и ООН: 70% производимых в мире антибиотиков используются в животноводстве. Каждый год от инфекций, устойчивых к антибиотикам, умирает как минимум 700 000 человек. Согласно оценкам, ежегодно происходит около 385 миллионов случаев непреднамеренного отравления пестицидами, не приводящих к летальному исходу, и примерно 11 000 случаев с летальным исходом.

Отсутствие химических остатков в продукции способствует повышению качества пищи и снижению рисков для здоровья, связанных с употреблением химических веществ.

Развитие органического производства в Казахстане находится в активной стадии формирования. В 2022 году Министерством сельского хозяйства утверждена Дорожная карта развития органического сельского хозяйства в Казахстане на 2022-2023 годы. В рамках этого документа планируется разработать в новой редакции Закон РК «О производстве и обороте органической продукции». В октябре-декабре 2023 года планируется создать базу семян и посадочного материала для органического растениеводства, базу органических животных, а также базу молоди органических аквакультур. На базе Национальной палаты предпринимателей «Атамекен» создан центр по поддержке органического производства – проектный офис ORGANIC.

«Основное требование при производстве органической продукции – ее производители не должны применять синтетические вещества, пестициды, гормоны, антибиотики и пищевые добавки, за исключением тех, которые предусмотрены правилами производства и оборота органической продукции», — уточнили в Министерстве сельского хозяйства.

На сегодня рынок сельского хозяйства Казахстана показывает колоссальный рост – поголовья крупно рогатого скота (КРС) на 2022 год составляет 9 688,9 тыс. голов (+13,1%), лошадей – 4 237,3 тыс. голов (+ 23,8%), мелкого рогатого скота (МРС) –

25 664,1 тыс. голов (+19,1%) , птиц – 49 579,3 тыс. голов (+9,6%). Общая посевная площадь – 23,4 млн га.

Такой объем рынка требует соответствующего количества кормовых добавок и премиксов, производство которых в стране практически отсутствует, вследствие чего, показатели импорта только по коду ТН ВЭД 2309909609 (кормовые добавки) составляют ≈ 30 млн долларов США в год.

Локальное производство кормовых добавок и удобрений из местного сырья позволит осуществить импортозамещение, а также повысить кормовую безопасность и пищевую независимость страны.

С развитием местного производства возникают ряд положительных факторов, которые оказывают значительное влияние на экономику страны. Во-первых, развитие местного производства кормовых добавок и удобрений создает новые рабочие места. Открытие производственных предприятий позволяет привлечь рабочую силу и способствует сокращению безработицы. Это в свою очередь способствует улучшению жизненного уровня населения, снижению социальных проблем и общему экономическому развитию.

Во-вторых, локальное производство кормовых добавок и удобрений из местного сырья обеспечивает сырьевую независимость страны. Импортозамещение в данной области позволяет уменьшить зависимость от импорта и сократить затраты на внешние закупки. Вместо этого, страна будет использовать собственные ресурсы и развивать местное производство, что повышает стабильность и устойчивость экономики.

В-третьих, локальное производство кормовых добавок и удобрений способствует снижению стоимости продукции по сравнению с импортными аналогами. Отсутствие расходов на доставку, таможенные пошлины и другие дополнительные издержки снижает конечную цену для потребителей. Более конкурентная цена на местные продукты может стимулировать рост спроса как на внутреннем, так и на внешнем рынке, что соответствует стратегической цели, озвученной в послании Главы государства Касым-Жомарта Токаева народу Казахстана от 01 сентября 2023 года – стать одним из ведущих аграрных центров Евразийского континента, где вокруг Казахстана собраны огромные рынки сбыта, которые нуждаются в качественных продуктах питания.

Экспортное сальдо, млн USD



**18. Конкуренты эмитента**

Наименование конкурентов	Местонахождение
ООО НПО «Альфа-Групп», бренд Иван Овсянский	630501, Новосибирская область, пос. Краснообск, 2-я площадка Сибирского физико-технического института аграрных проблем ФАНО, зд. Сибирского НИИ земледелия и химизации сельского хозяйства, офис 213.

ТОО «Азия Компогум Ресурс»	141200, Республика Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз, проезд Береке 6.
ООО «Лайф Форс Групп», бренд Reasil	119234, Москва, ул. Ленинские горы, д.1, стр.77 оф. 101 В.
ООО «Группа Компаний АгроПлюс», бренд «Белый Жемчуг»	Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Шоссейная (Тополиный жилой массив тер.), дом 2/2.

Производство кормовых добавок не является лицензируемым видом деятельности в Республике Казахстан, однако, для реализации кормовых добавок необходима обязательная Государственная регистрация в Реестре производителей кормовых добавок. Данная регистрация, занимающая 2 года, успешно пройдена Компанией и позволяет ей опережать новых участников рынка (потенциальных конкурентов) на этапе входа на рынок.

Текущие конкуренты Компании в основном представлены российскими производителями, которые не имеют филиалов и не активно присутствуют на рынке. Учитывая большую территорию страны и рассредоточенность сельскохозяйственных регионов, а также профиль потребителя (консервативный клиент, онлайн-реклама и продажа не дает значительных результатов, важны офлайн взаимодействие и личные встречи, для конверсии потенциальных клиентов в постоянных партнеров требуется длительное время – в среднем до полугода) локальный производитель в Казахстане имеет конкурентное преимущество.

Продукты на основе гуминовых веществ невозможно запатентовать в силу их органической природы и отсутствия постоянной стабильной химической формулы, можно запатентовать технологию производства. Запатентованная технология производства Компании обеспечивает получение уникального состава продукта с высоким содержанием фульвовых кислот – 65%, в то время как у конкурентов это значение не превышает 30%. Это запатентованное преимущество подчеркивает уникальность и качество продукции компании на рынке.

#### 19. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

По состоянию на 30 июня 2023 года в структуре реализации Эмитента есть три контрагента с долей свыше 10% в общем объеме реализуемой продукции за первое полугодие 2023 года:

Наименование контрагента -потребителя	Реализация за 1 полугодие 2023 года, тыс. тенге	Доля, %
ТОО «Орнек»	19 048,00	22,6%
ИП Жариков К.А.	12 676, 88	15,1%
Каспий продажи	12 155,62	14,4%

По состоянию на 30 июня 2023 года в структуре расходов Эмитента есть три контрагента с долей свыше 10% в общем объеме закупок за первое полугодие 2023 года:

Наименование поставщика	Расход за 1 полугодие 2023 года, тыс. тенге	Доля, %
ИП Котова О.	10 100,00	21,2%
МК Пласт Тара	7 091,60	14,9%
ТОО «Home Mart»	5 158,43	10,8%

**Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.** До момента ввода в эксплуатацию завода Эмитент зависим от арендодателя текущей производственной площадки. Но риск снижен договором с фиксированной платой и сроками аренды.

**Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах.** Указанные в пункте 6 настоящего инвестиционного меморандума виды деятельности Эмитента не носят сезонный характер.

**Доля импорта в общем объеме сырья и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) эмитентом на экспорт.**

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума доля продукции, реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции за 9 месяцев 2023 года составляет 32,0% или 37,4 млн тенге. При этом импорт сырья и материалов, поставляемых Эмитенту в течение первых 9 месяцев 2023 года, отсутствуют.

**Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.**

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента не совершались и не планируются к совершению сделки (несколько взаимосвязанных сделок) с суммой свыше 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов.

## 20. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

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

Основными политическими и правовыми факторами, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента являются:

- налоговая политика;
- валютное законодательство;

- будущее и текущее законодательство, регулирующее правила работы в отрасли;
- наличие государственных программ поддержки в отрасли;
- торговая политика;
- возможные ограничения на импорт.

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

Среди экономических факторов, которые в целом, будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей можно выделить следующие:

- курсы валют, которые Эмитент использует для расчетов с поставщиками сырья и материалов;
- темпы роста экономики, уровень инфляции и процентные ставки;
- уровень располагаемых доходов населения.

**Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента. Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента.**

Среди технологических факторов, которые предполагают новые возможности для Эмитента можно выделить:

- партнерские отношения Эмитента с мировыми производителями высокотехнологичного производственного оборудования;
- инвестиции на исследования и разработку новых продуктов.

Технологических факторов, которые способны и предполагают возможную угрозу на деятельность Эмитента, отсутствуют.

**Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента**

Климатические и экологические факторы, которые способны оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

#### **21. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента**

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

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента нет крупных внутригрупповых сделок (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов).

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

В течение последних 12 месяцев Эмитентом было приобретено транспортное средство а/м Toyota Land Cruiser 200 для работы коммерческого подразделения в регионах Казахстана. Автомобиль имеет высокую проходимость, что позволяет заезжать в отдаленные регионы с возможностью прямых продаж продукции Эмитента фермерам.

## **22. Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных мерах воздействия**

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращения или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов.

В течение последнего года Эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращения или сужение его деятельности, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1000 (одна тысяча).

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

В течение последнего года не было административных санкций, наложенных государственными органами и/или судом на Эмитента и его должностных лиц.

**Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения**

Не применимо. Эмитент не является финансовой организацией.

## **23. Основные риски, связанные с деятельностью эмитента**

### **Отраслевые риски**

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

1. риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
2. изменение платежеспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшается количество клиентов);
3. изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
4. риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на потребительском рынке.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент осуществляет деятельность на внешнем рынке.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности*

Вся производственная себестоимость представлена сырьем и материалами, произведенными в Казахстане. Также производственный и административный персонал являются резидентами Республики Казахстан.

Более заметное колебание цен заметно по таре и упаковке, но данные изменения переносятся на рост цены продукта.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Эмитента*

Цена на производимую продукцию значительно ниже цен конкурентов, что позволяет на растущем рынке наращивать продажи и доход. Прогнозирование роста доходов имеет консервативный подход, учитывающий потребности рынка и экспортный потенциал. Данные потоки позволяют аккумулировать денежные средства для обслуживания кредитных обязательств Эмитента.

**Финансовые риски**

Эмитент не имеет и не намерен привлекать обязательства под плавающую ставку. Обслуживание долговых инструментов прогнозируется заранее. Маржинальность Эмитента позволяет обслуживать заемные средства.

В экспортную цену реализации, с валютой, отличной от локальной, закладывается возможный размер потерь при колебаниях - от 10 до 15%.

**Правовые риски**

Эмитент определяет правовой риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

1. изменения законодательства Республики Казахстан;
2. неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

*Несоблюдение эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров*

Эмитент определяет данный риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

1. нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;
2. несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.

*Допускаемые правовые ошибки при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах)*

Эмитент определяет данный риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

1. неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Эмитента;
2. несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
3. несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрагентов, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
4. недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

#### **Риск потери деловой репутации**

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, так как в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

1. обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
2. осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
3. проходить ежегодный аудит;
4. осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
5. контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
6. контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

#### **Стратегический риск**

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

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

#### **Риски, связанные с деятельностью эмитента**

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

Эмитент классифицирует данный риск как риск, не относящийся к деятельности Эмитента в связи с ведением Эмитентом не лицензируемой деятельности. При этом возможность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку казахстанское законодательство направлено на уменьшение и ограничение видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

*Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организаций эмитента*

На дату настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц. Эмитент не имеет дочерних организаций.

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

Эмитент в своей стратегии роста продаж начал с сектора B2B, которая допускает на отчетные даты наличие дебиторов с долей выше чем 10 (десять) процентов от общей выручки от продажи. С учетом условий расчетов по контрактам оплата за продукцию происходит в течение 3 месяцев. Обращаем внимание, что Эмитент расширяет свои продажи с переходом с B2B на B2C, используя маркетплейсы, и диверсификация клиентской базы нарастает.

#### **Страновые риски**

На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент экспортирует около 30% своей продукции в Узбекистан, Киргизию и РФ, имея валютную выручку. Валюта расчетов с покупателями по экспортным контрактам - казахстанский тенге, доллар США и российский рубль. Расчеты с клиентами по договорам происходят в течение месяца после отгрузки товара. Влияние курсовых разниц не превышает 2%.

Производимая продукция не относится к товарам, подпадающим под санкции, поскольку предназначена для улучшения качества корма для животных и, таким образом, повышения эффективности животноводства. Они не имеют прямого отношения к

военным целям или нарушению мирового порядка, которые часто связываются с санкциями. Также кормовые добавки строго контролируются и регулируются законодательством во многих странах с целью обеспечения пищевой безопасности и здоровья животных, таким образом, не представляют угрозу безопасности или миру в целом. Санкционная политика в Компании отсутствует, но при выборе контрагента происходит их проверка, используя открытые источники информации.

#### **Операционный риск**

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

Операционный риск в части производства минимизируется:

1. отработанными и действующими внутренними документами, составляющими систему внутреннего контроля, с распределением ответственности, контрольных точек, замещения.
2. внедрена система безопасности, исключая травмы на производстве, брак, воровство.
3. менеджмент компании лично контролирует все стадии производства.

#### **Экологические риски**

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

#### Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

##### 24. Сведения о финансовых услугах

Полное наименование	Юридические и фактические адреса	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных услуг
АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»	Республика Казахстан, А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109 «В», 5 этаж,	Охонов Фархад Рашидович	1. государственная регистрация выпуска Облигаций; 2. оказание услуг финансового консультанта по вопросам прохождения процедуры листинга выпуска Облигаций в официальный список KASE; 3. услуги андеррайтера по размещению выпуска Облигаций.
АО «Фридом Финанс»	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, н.п. За БЦ «Esentai Tower»	Лукьянов Сергей Николаевич	1. государственная регистрация выпуска Облигаций; 2. оказание услуг финансового консультанта по вопросам прохождения процедуры листинга выпуска Облигаций в официальный список KASE; 3. услуги андеррайтера по размещению выпуска Облигаций.
АО «БанкЦентр Кредит»	Республика Казахстан, А25D5G0, г. Алматы, пргт Аль-Фараби 38	Владимиров Руслан Владимирович	1. ведение расчетно-кассового обслуживания; 2. ведение валютно-обменных операций; 3. кредитование на пополнение оборотного капитала
АО «Kaspi Bank»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, д. 154а	Миронов Павел Владимирович	1. ведение расчетно-кассового обслуживания.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не совершал крупные сделки с участием вышеуказанных финансовых организаций.

## 25. Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2022 год осуществлен товариществом с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Соломон» (Сулейменова Алма – Директор ТОО «Аудиторская компания «Соломон»», квалификационное свидетельство № МФ-0000543 от 08 июля 2003 года). Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №18000764, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан 17.01.2018 года на занятие аудиторской деятельностью (первоначально выдана 21.04.2004 года). Товарищество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Соломон»» является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан

Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык 202, офис 309;

Тел.: +7 (727) 222-13-70;

Адрес электронной почты: [info@solomon.kz](mailto:info@solomon.kz).

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

### 26. Финансовая отчетность эмитента

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на финансовой отчетности Эмитента за 2022 год, подтвержденной аудиторскими отчетом, и неаудированной финансовой отчетностью за 6 месяцев 2023 года.

#### Отчет о финансовом положении Эмитента

тыс. тенге

	31 декабря 2021 года (аудир.)	31 декабря 2022 года (аудир.)	30 июня 2023 года (неаудир.)
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	-	34 869	32 869
Долгосрочный актив в форме права пользования	35 269	23 513	23 513
Прочие долгосрочные активы	-	2 865	2 865
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>35 269</b>	<b>61 247</b>	<b>59 247</b>
Запасы	-	40 423	27 203
Торговая дебиторская задолженность	-	13 392	36 863
Авансы выданные		1 318	-
Денежные средства и их эквиваленты	25	784	1 728
Предоплата по налогам	6	7	179
Прочие краткосрочные активы	-	207	3 929
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>31</b>	<b>56 131</b>	<b>69 902</b>
<b>Итого активы</b>	<b>35 300</b>	<b>117 378</b>	<b>129 149</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Уставный капитал	100	100	60 100
Накопленный убыток	(2 435)	(40 071)	(40 849)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>(2 335)</b>	<b>(39 971)</b>	<b>19 251</b>
Долгосрочные финансовые обязательства	-	37 002	15 690

Долгосрочная задолженность по аренде	35 842	12 944	30 544
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>35 842</b>	<b>49 946</b>	<b>46 234</b>
Краткосрочные финансовые обязательства	875	11 324	54 630
Торговая кредиторская задолженность	-	72 228	4 324
Краткосрочные обязательства по аренде	860	17 600	-
Налоговые обязательства и прочие платежи в бюджет	-	1 397	1 835
Резервы оценочные прочие	58	2 125	2 125
Прочие краткосрочные обязательства	-	2 729	750
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1 793</b>	<b>107 403</b>	<b>63 664</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>37 635</b>	<b>157 349</b>	<b>109 898</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>35 300</b>	<b>117 378</b>	<b>129 149</b>

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента*

тыс. тенге

	31 декабря 2021 года (аудир.)	31 декабря 2022 года (аудир.)	30 июня 2023 года (неаудир.)
Доходы от реализации	-	39 529	84 210
Себестоимость продукции	-	(18 878)	(28 514)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>-</b>	<b>20 651</b>	<b>55 696</b>
Расходы по реализации	-	(18 649)	(20 934)
Административные расходы	(1 982)	(41 576)	(36 578)
Курсовая разница, нетто	-	367	-
Прочие расходы	-	(5 444)	(237)
<b>Прочие доходы</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>1 275</b>
<b>Операционный (убыток)/прибыль</b>	<b>(1 982)</b>	<b>(44 612)</b>	<b>(778)</b>
Доходы по финансированию	-	15 080	-

Расходы по финансированию	(453)	(8 104)	-
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(2 435)</b>	<b>(37 636)</b>	<b>(778)</b>
Льгота / (расходы) по подоходному налогу	-	-	-
<b>Убыток за год</b>	<b>(2 435)</b>	<b>(37 636)</b>	<b>(778)</b>

*Отчет о движении денежных средств Эмитента*

тыс. тенге

	31 декабря 2021 года (аудир.)	31 декабря 2022 года (аудир.)	30 июня 2023 года (неаудир.)
<b>I ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	-	28 878	63 063
в том числе:			
- Реализация услуг	-	18 668	62 978
- Авансы полученные	-	10 196	54
- Прочие поступления	-	14	31
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(950)</b>	<b>(59 503)</b>	<b>(140 486)</b>
в том числе:			
- Платежи поставщикам за товары и услуги	-	(10 726)	(101 032)
- Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(178)	(18 089)	(2 527)
- Выплаты по оплате труда	(597)	(20 727)	(17 646)
- Выплаты других платежей в бюджет	(167)	(6 794)	(6 623)
- Прочие выплаты	(8)	(3 167)	(12 659)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(950)</b>	<b>(30 625)</b>	<b>(77 423)</b>
<b>II ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	-	-	-
в том числе:			
- Реализация основных средств и НМА	-	-	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	-	<b>(25 383)</b>	<b>(3 627)</b>

в том числе:			
- Приобретение основных средств НМА	-	(25 383)	(236)
- Предоставление займов	-	-	(3 391)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(25 383)</b>	<b>(3 627)</b>
<b>III ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>975</b>	<b>97 540</b>	<b>183 933</b>
в том числе			
- Вклады и уставный капитал	100	-	60 000
- Полученные вознаграждения	-	-	-
- Поступления от займов	875	97 540	123 933
- Прочие поступления	-	-	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>-</b>	<b>(40 611)</b>	<b>(101 939)</b>
в том числе			
- Выплата вознаграждения	-	-	-
- Погашение займов	-	(40 611)	(101 939)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>975</b>	<b>56 929</b>	<b>81 994</b>
Влияние обменных курсов		(162)	-
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>	<b>25</b>	<b>759</b>	<b>944</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	-	25	784
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	25	784	1 728

*Отчет об изменениях в капитале Эмитента*

*тыс. тенге*

Наименование	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого
01 января 2021 года	-	-	-	-
Прибыль/ (убыток) за год	-	-	(2,435)	(2,435)
Внос в уставный капитал	100	-	-	100
31 декабря 2021 года	100	-	(2,435)	(2,335)
Прибыль/ (убыток) за год	-	-	(37,636)	(37,636)
Внос в уставный капитал	-	-	-	-
31 декабря 2022 года	100	-	(40,071)	(39,971)
Прибыль/ (убыток) за год	-	-	(778)	(778)
Внос в уставный капитал	60 000	-	-	60 000
30 июня 2023 года	60 100	-	(40,849)	19 251

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 27. Основные средства

Общая стоимость основных средств по состоянию на 30 июня 2023 года составила 32 869 тыс. тенге:

<i>тыс. тенге</i>					
Вид актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Поступление	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 30.06.2023 г.	Процент износа
Машины и оборудование	32 598	0	(2 026)	30 572	6,2%
Компьютеры	1 167	0	(266)	901	22,8%
Прочие	1 104	472	(180)	1 396	11,4%
<b>Итого</b>	<b>34 869</b>	<b>472</b>	<b>(2 472)</b>	<b>32 869</b>	<b>7,0%</b>

Переоценка основных средств в течение шести месяцев 2023 года не проводилась.

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента отсутствуют объекты, на которых ведется капитальное строительство (незавершенное капитальное строительство).

### 28. Нематериальные активы

Общая стоимость нематериальных активов по состоянию на 30 июня 2023 года составила 2 865 тыс. тенге:

<i>тыс. тенге</i>				
Вид актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 30.06.2023 г.	Процент износа
Затраты по оформлению и регистрации товарного знака	2 865	0	2 865	0,0%
<b>Итого</b>	<b>2 865</b>	<b>0</b>	<b>2 865</b>	<b>0,0%</b>

Переоценка нематериальных активов в течение шести месяцев 2023 года не проводилась.

### 29. Финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента отсутствуют финансовые активы.

### 30. Займы выданные/ финансовая помощь

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитентом был выдан краткосрочный беспроцентный займ ТОО «BioTech Karal», целью которого является оплата проектно-сметной документации и перевод технических условий на Эмитента.

тыс. тенге

Наименование заемщика	Сумма выданного займа на 30.06.2023 г.	Срок погашения	Валюта займа	Оставшаяся сумма до погашения
ТОО «BioTech Karal»	30 000	10.05.25	тенге	8 210,6
<b>Итого</b>	<b>30 000</b>			<b>8 210,6</b>

### 31. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге

	30.06.2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	37 320
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(457)
<b>Итого</b>	<b>36 863</b>

тыс. тенге

	30.06.2023 г.
Дебиторская задолженность в тенге	37 320
Дебиторская задолженность в долларах США	-
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(457)
<b>Итого</b>	<b>36 863</b>

тыс. тенге

Наименование дебитора	Валюта	30.06.2023 г.	Доля	Наличие аффилированности
ТОО «Орнек»	тенге	16 500	44,2%	нет
ТОО «Biotech Karal (Биотех Карал)»	тенге	3 391	9,1%	да
ООО «STENLEE ORGANICS»	тенге	2 250	6,0%	нет
КАЙРАТ КХ	тенге	2 120	5,7%	нет
АО «АРАЛТУЗ»	тенге	1 995	5,3%	нет
Прочие дебиторы	тенге	11 064	29,6%	-
<b>Итого</b>		<b>37 320</b>	<b>100,0%</b>	<b>-</b>

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности.

### 32. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

Деньги и денежные эквиваленты по состоянию на 30 июня 2023 года:

*тыс. тенге*

Наименование финансовой организации	Валюта	30.06.2023 г.
Денежные средства на текущих счетах в БВУ	тенге	1 713
Наличность в кассах	тенге	15
<b>Итого</b>		<b>1 728</b>

Вклады, размещенные Эмитентом в банках, по состоянию на 30 июня 2023 года отсутствуют.

### 33. Прочие активы

В статье прочие активы у Эмитента нет активов, составляющих 5 и более процентов от общей суммы активов, по состоянию на 30 июня 2023 года.

### 34. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет активов, связанных с осуществлением страховой деятельности.

### 35. Уставный капитал

*тыс. тенге*

	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	30.06.2023 г.
<b>Уставный капитал</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>60 100</b>
- Құрманбаев К. (95%)	40	40	57 095
- Кенжебаева А.Т. (4%)	0	0	2 404
- Калиева Ж.Г. (1%)	0	0	601
- Мукашева Г.Р. (0%)	60	60	0

С момента создания Компания не выплачивала дивиденды или какие-либо иные выплаты своим участникам. Во втором квартале 2023 года Эмитент произвел капитализацию на сумму 60 000 тыс. тенге.

### 36. Резервный капитал/ прочие виды резервов

тыс. тенге

	30.06.2023 г.
Резервный капитал	2 125
- Оценочный резерв по отпускам	2 125

### 37. Займы полученные/ полученная финансовая помощь

Полученные Эмитентом займы по состоянию на 30 июня 2023 года:

тыс. тенге

Заемодатель	Валюта займа	Сумма выданного займа	Оставшаяся сумма до погашения	Обеспечение	Срок погашения	Ковенанты
АО «Банк ЦентрКредит»	тенге	20 000	20 000	нет	06.06.2025	отсутствуют

Полученная финансовая помощь по состоянию на 30 июня 2023 года

тыс. тенге

Заемодатель	Валюта займа	Сумма выданного займа	Оставшаяся сумма до погашения	Обеспечение	Срок погашения	Ковенанты
ТОО «Biotech Karal (Биотех Карал)»	тенге	12 778	31	нет	30.09.23	отсутствуют
Құрманбаев Кенжебек	тенге	5 237	5 217	нет	01.02.24	отсутствуют
Мукашев Балтабек Кумарович	тенге	22 282	2 382	нет	31.12.23	отсутствуют
Кенжебек Асем	тенге	40 911	27 000	нет	10.02.24	отсутствуют

### 38. Выпущенные долговые ценные бумаги

Эмитент ранее не выпускал долговые ценные бумаги.

### 39. Кредиторская задолженность

тыс. тенге

	30.06.2023 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность	5 074
Краткосрочная кредиторская задолженность	30 544

<b>Итого</b>	<b>35 618</b>
--------------	---------------

*тыс. тенге*

	<b>30.06.2023 г.</b>
Кредиторская задолженность в тенге	35 618
Кредиторская задолженность в долларах США	-
<b>Итого</b>	<b>35 618</b>

*тыс. тенге*

Наименование кредитора	Валюта	Сумма до погашения 30.06.2023 г.	Наличие аффилированности
Котова Олеся ИП	тенге	32 044	нет
ТОО «НОМЕ MART»	тенге	1 909	нет
ТОО «IZO-MARKET КМ»	тенге	337	нет
ТОО «ИНТЕЛЛСЕРВИС»	тенге	193	нет
ТОО «Химия и Технологии»	тенге	125	нет
Надралиев Ануар Гапарулы	тенге	100	нет
ТОО «MEGANET»	тенге	61	нет
Прочие кредиторы	тенге	849	нет
<b>Итого</b>		<b>35 618</b>	

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет просроченной кредиторской задолженности.

#### 40. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня)

Не применимо. Эмитент не является банком второго уровня.

#### 41. Прочие обязательства

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет обязательств в статье прочих обязательств, составляющих 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

#### 42. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет обязательств, связанных с осуществлением страховой деятельности.

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

тыс. тенге

	2021 г. (аудир.)	Доля-	2022 г. (аудир.)	Доля	30.06.2023 г. (неаудир.)	Доля
Объем реализованной продукции, в т.ч.	-	-	39 529	100,0%	84 210	100,0%
- Кормовые добавки	-	-	34 731	87,9%	51 183	60,8%
- Удобрения	-	-	298	0,8%	32 149	38,2%
- Биологические добавки	-	-	2 239	5,7%	740	0,9%
- Прочая продукция	-	-	2 261	5,7%	138	0,2%

тыс. тенге

	2021 г. (аудир.)	Доля	2022 г. (аудир.)	Доля	30.06.2023 г. (неаудир.)	Доля
Объем реализованной %продукции, в т.ч.	-	-	39 529	100,0%	84 210	100,0%
Казахстан	-	-	35 304	89,3%	61 112	72,6%
Узбекистан	-	-	-	0,0%	4 488	5,3%
Киргизия	-	-	1 161	2,9%	5 686	6,8%
Дагестан	-	-	3 064	7,8%	12 924	15,3%

Цена на производимую продукцию Эмитента значительно ниже цен конкурентов, что позволяет на растущем рынке наращивать продажи и доход. Немаловажно учитывать экспортный потенциал, который на сегодня увеличивается с продолжением военного конфликта между Украиной и Россией, также с государственной поддержкой производителей-экспортеров.

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

*тыс. тенге*

	2021 г. (аудир.)	Доля	2022 г. (аудир.)	Доля	30.06.2023 г. (неаудир.)	Доля
<b>Себестоимость реализованной продукции, в т.ч.</b>	-	-	18 878	100,0%	28 514	100,0%
- Сырье и материалы	-	-	7 938	42,0%	19 899	69,8%
- Заработная плата	-	-	4 503	23,9%	3 568	12,5%
- Амортизация права пользования активом	-	-	4 300	22,8%	4 029	14,1%
- Резерв на отпуски	-	-	827	4,4%	-	0,0%
- Амортизация ОС	-	-	724	3,8%	621	2,2%
- Налоги и отчисления	-	-	514	2,7%	397	1,4%
- Деватизация	-	-	72	0,4%	-	0,0%

Рост себестоимости в 2023 году обоснован ростом производства и продаж. При этом, при расчете на единицу произведенной продукции, производственная себестоимость сократилась вследствие снижения стоимости расходных материалов таких как тара и упаковка.

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

У Эмитента нет доходов/ расходов от финансовой деятельности нефинансовых организаций за 2021-22 гг. и первое полугодие 2023 года.

**46. Комиссионные доходы/ расходы**

У Эмитента нет комиссионных доходов/ расходов за 2021-22 гг. и первое полугодие 2023 года.

**47. Прочие доходы/ расходы, не указанные выше**

*тыс. тенге*

	2021 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	30.06.2023 год (неаудир.)
Прочие доходы	-	15 846	1 275
Прочие расходы	453	13 548	237

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### 48. Коэффициенты для нефинансовых организаций

Наименование статьи	2021 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	6 мес. 2023 года (неаудир.)
<b>Коэффициенты ликвидности</b>			
- коэффициент текущей ликвидности	0,02	0,52	1,09
- коэффициент быстрой ликвидности	0,02	0,15	0,67
- коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	0,03
<b>Коэффициенты финансовой устойчивости</b>			
- коэффициент финансового левереджа	(16,00)	(4,00)	5,71
- коэффициент маневренности	(0,01)	(1,40)	3,63
- коэффициент автономии	(0,07)	(0,34)	0,15
<b>Коэффициенты рентабельности</b>			
- рентабельность активов	(0,07)	(0,32)	(0,01)
- рентабельность продаж по чистой прибыли	-	(0,95)	(0,01)
- рентабельность собственного капитала	1,04	0,94	(0,04)
<b>Коэффициенты деловой активности</b>			
- коэффициент оборачиваемости оборотных активов	-	1,41	1,3
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала	-	(1,87)	(8,12)
- фондотдача	-	0,51	0,68

### 49. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

На деятельность Эмитента не распространяются пруденциальные нормативы.

### 50. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов

Не применимо. Эмитент является нефинансовой организацией.

Директор



Кенжебек Ж.



Faint header text, possibly containing a date or document type.

# УТВЕРЖДАЮЩИЙ ДОКЛАД

О результатах работы за 2014 год

Исполнительный директор ООО «Биотехнология»

Генеральный директор ООО «Биотехнология»

Исполнено в 2014 году  
14.38.47P



Секрет