

Платформа по производству кондитерских изделий и



MERGERSCORP

Платформа по производству кондитерских изделий и шоколада

Налаженная платформа по производству кондитерских изделий и шоколада в Казахстане, призванная удовлетворять растущий внутренний спрос и расширяющийся экспортный спрос в **Центральной Азии, России, Китае и на других региональных рынках**. Данная возможность сочетает в себе налаженную производственную базу с доступом к местным сельскохозяйственным сырьевым ресурсам, налаженными каналами сбыта, а также потенциалом для расширения производственных мощностей и диверсификации ассортимента продукции.

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Налаженная производственная база	Эксплуатация платформы по производству кондитерских изделий и шоколада
Широкий ассортимент продукции	Шоколадные изделия, кондитерские изделия, хлебобулочные изделия и изделия из муки
Стратегическое расположение	Казахстан обеспечивает доступ к рынкам Центральной Азии, России и Китая
Внутренний рынок	Устоявшаяся потребительская база на фоне постоянного роста производства и спроса
Экспортный потенциал	Рост экспорта кондитерских изделий и шоколадной продукции
Доступ к сырью	Наличие на местном рынке пшеницы, сахара и других средств производства в сельском хозяйстве
Потенциал расширения	Возможность увеличить объемы производства и расширить ассортимент продукции
Поддержка инвестиций	Казахстан предоставляет различные меры стимулирования инвестиций в промышленность при условии соответствия установленным критериям

ОБЗОР ПЛАТФОРМЫ

Платформа осуществляет свою деятельность в **сфере производства кондитерских изделий и шоколада** в Казахстане, охватывая следующие категории продукции:

В базовом отраслевом документе шоколадные изделия отнесены к **позиции 1806 ГС**, а хлебобулочные и кондитерские изделия — к

TARGET PRICE
\$ 37,000,000

GROSS REVENUE
\$ 91,500,000

EBITDA
\$ 14,300,000

BUSINESS TYPE
Продукты питания и напитки

COUNTRY
Казахстан

BUSINESS ID
L#20261161

Код ГС	Категория товаров	Описание товара
1806	Шоколад и продукты из какао	Какао-порошок с добавлением сахара или других подсластителей
1806	Продукты из шоколада и какао	Прочие готовые изделия в виде блоков, плит или брусков массой ≤ 2 кг
180631	Шоколад и продукты из какао	Шоколад и шоколадные изделия с начинкой в виде блоков, плит или плиток
180632	Шоколад и продукты из какао	Шоколад и шоколадные изделия без начинки в виде блоков, плит или плиток
180690	Шоколад и продукты из какао	Прочие шоколадные изделия и готовые продукты, содержащие какао, в том числе конфеты, драже, пасты, пасты для намазывания и т. д.
1905	Хлебобулочные и кондитерские изделия	Хлебцы
190520	Хлебобулочные и кондитерские изделия	Имбирное печенье
190531	Хлебобулочные и кондитерские изделия	Сладкое печенье с какао
190532	Хлебобулочные и кондитерские изделия	Сладкое печенье, за исключением печенья с какао
190540	Хлебобулочные и кондитерские изделия	Сухари, тосты и аналогичные продукты
190590	Хлебобулочные и кондитерские изделия	Прочие хлебобулочные и мучные кондитерские изделия, в том числе вафли, торты, пирожные, маффины, имбирные пряники и т. д.

РЫНОЧНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

Казахстан располагает развитой кондитерской производственной базой и имеет доступ к значительным объёмам сельскохозяйственного сырья, включая **пшеницу, сахар и другие ингредиенты**, используемые во всей отрасли. Общий объём внутреннего рынка кондитерских изделий оценивается примерно в **3-4 млрд долларов США в год**, при этом на долю хлебобулочных и мучных изделий приходится около 55 %, а на долю конфет и шоколада — около 45 %.

Производство кондитерских и шоколадных изделий демонстрирует рост, при этом также увеличиваются объёмы экспорта, что создает благоприятные условия для дальнейшего проникновения на региональные рынки.

ДОСТУП К РЕГИОНАЛЬНЫМ ЭКСПОРТНЫМ РЫНКАМ

Географическое положение Казахстана обеспечивает доступ к нескольким крупным рынкам сбыта:

Россия | Узбекистан | Китай | Кыргызстан | Монголия

В отраслевых материалах также отмечается рост спроса на импортные товары на **рынках Центральной Азии, Ближнего Востока и Азии**, что открывает потенциальные каналы для дальнейшего развития экспорта.

СЫРЬЕ И СТРУКТУРА ЗАТРАТ

Казахстан обеспечивает значительную базу сельскохозяйственного сырья для производства кондитерских изделий.

В стране ведется масштабное выращивание пшеницы и производство сахарной свеклы, хотя данная отрасль по-прежнему частично зависит от импортного сахара в связи с ограниченными возможностями переработки внутри страны.

Это открывает возможности для дальнейшей вертикальной интеграции и оптимизации поставок по мере развития отечественных перерабатывающих мощностей.

ПРОИЗВОДСТВО С ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТЬЮ

Анализ отрасли свидетельствует о значительном создании добавленной стоимости за счет последующей переработки.

В качестве примеров добавленной стоимости можно привести:

Пшеница → Мука → Мучная смесь → Печенье

с дальнейшим увеличением добавленной стоимости за счет производства продукции с более высокой стоимостью, такой как **вафли и шоколад**. Согласно данным источника, ориентировочная стоимость **шоколада** составляет примерно **7 088 долларов США за тонну**, тогда как **стоимость печенья** — примерно **2 189 долларов США за тонну**.

Это подтверждает стратегическую целесообразность расширения ассортимента за счёт брендовых товаров и шоколадной продукции с более высокой добавленной стоимостью

Показатель (млн долл.)	Базовый уровень (Y0)	1-й год обучения	2-й год обучения	3-й год обучения	4-й год обучения	5-й класс
Общий объём (тыс. метрических тонн)	25.0	28.0	33.0	38.0	40.0	40.0
— Шоколадные изделия (ГС 1806)	7.5	9.2	12.2	15.6	17.6	18.0
— Хлебобулочные изделия и печенье (НС 1905)	17.5	18.8	20.8	22.4	22.4	22.0
Валовой доход	91,5 доллар	106,4 доллар	132,0 доллар	159,6 доллар	173,8 доллар	180,8 доллара

Показатель (млн долл.)	Базовый уровень (Y0)	1-й год обучения	2-й год обучения	3-й год обучения	4-й год обучения	5-й класс
Себестоимость реализованной продукции (COGS)	(\$56,7)	(64,9 долл.)	(79,2 долл.)	(94,2 долл.)	(\$100,8)	(103,1 долл.)
Валовая прибыль	34,8 доллара	41,5 доллара	52,8 доллара	65,4 доллара	73,0 доллара	77,7 доллара
Валовая рентабельность (%)	38.0%	39.0%	40.0%	41.0%	42.0%	43.0%
Общие и административные расходы и региональное распределение	(\$16,5)	(\$18,6)	(22,4 долл.)	(26,3 долл.)	(27,8 долл.)	(28,9 долл.)
EBITDA	18,3 доллара	22,9 доллара	30,4 доллара	39,1 доллара	45,2 доллара	48,8 доллара
Маржа EBITDA (%)	20.0%	21.5%	23.0%	24.5%	26.0%	27.0%
D&A	(\$4,0)	(\$5,2)	(\$6,8)	(7,5 долл.)	(7,5 долл.)	(7,5 долл.)
EBIT	14,3 доллара	17,7 доллара	23,6 доллара	31,6 доллара	37,7 доллара	41,3 доллара
Чистые процентные расходы	(\$1,2)	(\$1,5)	(\$1,3)	(\$1,0)	(0,6 долл.)	(0,3 долл.)
EBT	13,1 доллара	16,2 доллара	22,3 доллара	30,6 доллара	37,1 доллара	41,0 долл.
Резерв по налогу на прибыль (15 %)	(\$2,0)	(\$2,4)	(\$3,3)	(\$4,6)	(\$5,6)	(6,2 долл.)
Чистая прибыль	11,1 доллара	13,8 доллара	19,0 доллара	26,0 доллара	31,5 доллара	34,8 доллара

Исключены из информации финансовые прогнозы, оценки стоимости, показатели рентабельности единицы продукции и инвестиционные показатели (включая EBITDA, IRR, MOIC и свободные денежные потоки) подготовлены исключительно в иллюстративных, образовательных и концептуальных целях. Они не представляют собой предложение о продаже, приглашение к подаче предложения о покупке или рекомендацию по приобретению каких-либо ценных бумаг, платформ, активов или долей участия в капитале в любой юрисдикции.

Настоящий материал не является финансовой, инвестиционной, юридической, налоговой, бухгалтерской или нормативной консультацией. Он был подготовлен без учета конкретных инвестиционных целей, финансового положения, готовности к риску или индивидуальных потребностей какого-либо отдельного инвестора или юридического лица. Перед совершением любой сделки или вложением капитала Вам следует проконсультироваться с независимым юристом, сертифицированными бухгалтерами и квалифицированными финансовыми консультантами.

Прогнозы и предсказания носят спекулятивный характер и подвержены значительной деловой, операционной и макроэкономической неопределённости. Фактические операционные результаты, цены на сырьевые товары (например, какао, сахар, пшеница), затраты на упаковку, колебания валютных курсов

(например, USD/KZT, USD/RUB, USD/CNY), логистические расходы и потребности в капитальных вложениях могут существенно отличаться от допущений, заложенных в модели. Результаты деятельности в прошлом и проформа-целевые показатели не являются гарантией будущей доходности.

Рег. Деятельность на территории Казахстана и трансграничная дистрибуция в Центральной Азии, Евразийском экономическом союзе (ЕАЭС), Китае и прилегающих территориях сопряжены со специфическими юрисдикционными рисками. К ним относятся, в частности, изменения в торговой политике, таможенные споры, валютный контроль, региональные режимы санкций, перебои в цепочках поставок, а также изменения в нормативно-правовом регулировании, касающихся промышленных льгот и специальных экономических зон.

Отс. Не дает никаких заверений или обязательств — явных или подразумеваемых — в отношении точности, полноты или обоснованности исходных данных, допущений или расчетов. Рыночные показатели (например, объем внутреннего рынка, стоимость экспорта, данные по кодам ГС) основаны на ориентировочных оценках отрасли и не прошли независимую аудиторскую проверку или верификацию.

Отс. В максимальной степени, допускаемой применимым законодательством, ни автор, ни какие-либо связанные с ним стороны не несут никакой ответственности за какие-либо прямые, косвенные, последующие или побочные убытки или ущерб, возникшие в результате использования или опоры на информацию, модели или прогнозы, представленные в настоящем документе.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM