

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Основной хозяйственной деятельностью АО «RG Brands» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») является производство соков, прохладительных напитков и расфасовка чая. Хозяйственная деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан.

Основная компания, АО «RG Brands» (далее «RG Brands» или «Компания»), была первоначально зарегистрирована 22 июня 1998 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью и затем 27 марта 2001 года преобразована в открытое акционерное общество. RG Brands занимается производством натуральных соков и напитков. На заводе установлено современное оборудование ведущего в этой отрасли мирового производителя - компании «Tetra Pak Export» (Швеция). Компания запустила линию по производству и розливу соков в ноябре 1999 года. Основная производимая продукция – натуральные соки с торговыми марками «Gracío», «Да-Да», а также напитки под торговой маркой «Нектар Солнечный».

В структуру Группы также входят следующие компании: АО «PRG Bottlers», ТОО «Tealand», ТОО «Uni Commerce Ltd», ООО «Express Trading Ltd», ТОО «Космос» (далее – «PRG Bottlers», «Tealand», «Uni Commerce», «Express Trading» и «Космос» соответственно).

«RG Brands» занимается производством натуральных соков под торговыми марками «Gracío», «Да-Да» и «Нектар Солнечный». На заводе установлено современное оборудование ведущего в этой отрасли мирового производителя - компании «Tetra Pak Export» (Швеция). Компания запустила линию по производству и розливу соков в ноябре 1999 г.

Материнской компанией «RG Brands» является ТОО «Resmi Group».

«PRG Bottlers» занимается производством прохладительных газированных напитков под торговыми марками «Pepsi», «Миринда», «Аквафина», «Аква Минерале» и «Евервесс». На заводе установлено современное оборудование ведущих в этой отрасли мировых производителей - компаний «Krones AG» и «Krupp Corpoplast Maschinenbau GmbH» (Германия). Компания запустила линию по производству и розливу прохладительных напитков в ноябре 1999 г.

Деятельностью «Tealand» является расфасовка различных сортов чая из импортируемого сырья. «Tealand» выпускает чай под торговыми марками «Пиала» и «Дженнинг».

15 июля 2004 года по Договору купли-продажи доли участия от 21 июня 2004 г., было приобретено 100% доли уставного капитала ТОО «Космос». Основным видом деятельности «Космос» является производство пакетированного молока торговых марок «Nestle» и «Miss». На заводе установлено оборудование компании «Tetra Pak Export» (Швеция).

Компании «Uni Commerce» и «Express Trading» занимаются распространением производимой Группой продукции, а также реализацией прочих товаров на территории Республики Казахстан и Кыргызской Республики, соответственно.

Основными оптовыми покупателями продукции Группы, потребляющими свыше 25% всей реализуемой Группой продукции, являются 28 различных компаний

Основным оптовым покупателем продукции Группы является ТОО «Uni Commerce». Офисы Компании и ее дочерних предприятий находятся в городе Алматы, Республика Казахстан.

Юридический адрес:

г. Алматы, пр. Раимбека, 212б

Юридический статус:

Открытое Акционерное Общество

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный акционерный капитал Компании на 31 декабря 2003 года составляет 1,800,000 тысяч тенге (31 декабря 2002 года: 1,800,000 тысяч тенге), который состоит из простых акций номинальной стоимостью одна тысяча тенге за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2004 акционерный капитал оплачен полностью

Единственным акционером Компании является ТОО «Resmi Group».

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы представления финансовой отчетности – Группа ведет свои учетные записи в соответствии с казахстанским генеральным планом счетов и подготавливает свою консолидированную финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (далее «КСБУ»), принятыми в Республике Казахстан. Подготовка консолидированных финансовых отчетов в соответствии с КСБУ требует от руководства произведения учетных оценок и предположений, которые влияют на отчетные суммы активов, обязательств, доходов и расходов, и раскрытия условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих учетных оценок и предположений.

Принципы консолидации – Консолидированные финансовые отчеты Группы включают операции как самого RG Brands, так и PRG Bottlers и Tealand, над которыми Компания осуществляет контроль. Включение дочерних предприятий в консолидированную отчетность Группы осуществляется с даты приобретения/получения Компанией контроля и прекращается с даты потери контроля над их деятельностью. Контроль означает право управления финансово-хозяйственной политикой предприятия с целью получения экономических выгод в результате его деятельности. Все внутригрупповые операции и сальдо по ним, включенные в консолидированные финансовые отчеты, аннулируются. Чистые активы и чистый доход, относящиеся к доле меньшинства, отражаются соответственно в бухгалтерском балансе и отчете о доходах и расходах отдельной строкой.

Основные средства – Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа. Износ основных средств начисляется с использованием метода равномерного списания стоимости активов в течение всего периода их полезной службы, оцененных руководством следующим образом:

Группы основных средств	Срок полезной службы
Здания и сооружения	14 лет
Машины и оборудование	от 4 до 23 лет
Транспортные средства	14 лет
Прочие	от 10 до 16 лет

Износ на землю не начисляется, так как земля не имеет определенного срока полезной службы.

Расходы на капитальный ремонт и модернизацию активов капитализируются, если они приводят к увеличению срока полезной службы актива или значительному увеличению его производительности.

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на отчет о доходах и расходах по мере их возникновения. Доходы или убытки от выбытия производственных и непроизводственных активов относятся на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Нематериальные активы – Нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация нематериальных активов начисляется с использованием метода равномерного списания стоимости активов в течение всего периода их полезной службы, оцененных руководством следующим образом:

Группы нематериальных активов	Срок полезной службы
Программное обеспечение	7 лет
Организационные затраты	7 лет
Прочие	от 2 до 7 лет

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность по основной деятельности отражается в виде сумм непогашенной задолженности за вычетом резервов по сомнительным долгам. Формирование индивидуальных резервов по сомнительным долгам основывается на прошлом опыте и оценках руководства в отношении погашения задолженности отдельными дебиторами. Суммарные резервы, сформированные в течение периода, относятся на отчет о доходах и расходах. Безнадёжная дебиторская задолженность, непогашаемость которой очевидна, списывается за счет резервов по сомнительным долгам. Такая дебиторская задолженность списывается после проведения необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Погашение задолженности, по которой ранее были сформированы резервы по сомнительным долгам, рассматривается как уменьшение резервов, а погашение ранее списанной задолженности отражается в качестве дохода от неосновной деятельности за период, в котором произошло погашение.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей оценке из себестоимости и чистой стоимости реализации. Оценка себестоимости производится с использованием метода ФИФО. По неликвидным и устаревшим единицам товарно-материальных запасов начисляется резерв с отнесением этих затрат на отчет о доходах и расходах.

Финансовые инвестиции. При приобретении финансовые инвестиции оцениваются по покупной стоимости, включая расходы непосредственно связанные с приобретением. Краткосрочные финансовые инвестиции учитываются в бухгалтерском балансе по текущей стоимости. Доход или убыток, полученные от изменения текущей стоимости краткосрочных финансовых инвестиций, признается в том отчетном периоде, в котором возникли. Долгосрочные финансовые инвестиции учитываются по стоимости с учетом переоценки.

Сумма дооценки долгосрочных финансовых инвестиций относится на увеличение собственного капитала. При снижении стоимости инвестиции уменьшение производится за счет суммы дооценки той же инвестиции. При отсутствии суммы дооценки одной и той же инвестиции снижение ее стоимости относится на убыток. Сумма дооценки инвестиции, стоимость которой была раньше снижена, относится на увеличение собственного капитала после погашения убытка от той же инвестиции.

При выбытии финансовых инвестиций разница между полученным доходом от продажи и балансовой стоимостью, за вычетом расходов, признается как доход или расход. Если инвестиция была ранее переоценена или была оценена по текущей стоимости, то сумма переоценки относится на доход.

Финансируемая аренда – Аренда, при которой риски и вознаграждения, связанные с правом пользования, в значительной степени передаются арендатору, относятся к финансируемой аренде. Арендуемое имущество учитывается как актив, а причитающиеся к уплате арендные платежи как обязательства. В начале срока аренды обязательства по арендным платежам записываются по стоимости реализации или по дисконтированной стоимости арендных платежей, если она ниже стоимости реализации. Арендные платежи состоят из платы за финансирование (расходы на выплату процентов) и платы, сокращающей балансовую стоимость арендного обязательства (погашение основного обязательства). Плата за финансирование признается в течение всего срока аренды на основе постоянной процентной ставки, применяемой к балансовой стоимости арендного обязательства каждого отчетного периода. Расходы на выплату процентов и расходы по амортизации признаются в каждом отчетном периоде в течение всего срока аренды. Начисление износа на арендованное имущество производится по прямолинейному методу.

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») – Налог на добавленную стоимость, связанный с реализацией, подлежит оплате в налоговые органы при отгрузке товаров или оказании услуг. НДС по

приобретению может быть взят в зачет, НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет произвести оплату НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретению, незачтенный на дату бухгалтерского баланса, отражается в бухгалтерском балансе на чистой основе.

Операции в иностранной валюте – Денежные статьи баланса, выраженные в иностранной валюте, переводятся в тенге по рыночному курсу, действующему на дату составления бухгалтерского баланса. Неденежные статьи баланса и операции в иностранной валюте отражаются с использованием рыночных обменных курсов на дату проведения операции. Доходы и убытки, возникающие в результате проведения операций в иностранной валюте, отражаются на нетто основе в отчете о доходах и расходах. На 31 декабря 2004 и 2003 года обменный курс составил 144.22 тенге и 155.6 тенге за 1 доллар США, и тенге 180.23 и 162.45 тенге за 1 Евро, соответственно.

Пенсионное обеспечение – Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды. При выходе на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

НАЛОГИ

Группа начисляет корпоративный подоходный налог на основе финансовой отчетности, выраженной в тенге и подготовленной в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету в целях подоходного налога в соответствии с законодательством Республики Казахстан

Компания и PRG Bottlers имеют освобождение от уплаты подоходного налога. В связи с этим Компания признает активы и обязательства по подоходному налогу только в отношении тех разниц, которые будут аннулировать по истечении периода освобождения от подоходного налога.

Согласно Контракта № 0131-07-99 от 22 июля 1999 года между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и RG Brands с целью предоставления различных мер стимулирования и государственной поддержки при осуществлении инвестиционной деятельности в сфере производства соков, Компании предоставляются следующие льготы и преференции:

- Понижение ставки подоходного налога с юридических лиц на 100% от основной ставки до 1 июля 2004 года на доходы, полученные в результате инвестиционной деятельности.
- Понижение ставки налога на имущество на 100% от основной ставки до конца второго квартала 2004 года и на 50% от основной ставки с начала третьего квартала 2004 года до конца второго квартала 2005 года на имущество, оборудование и другие основные активы приобретенные для осуществления инвестиционной деятельности.
- Понижение ставки земельного налога на 100% от основной ставки до конца второго квартала 2003 года на земельные ресурсы, задействованные при осуществлении инвестиционной деятельности.

PRG Bottlers также имеет льготы и преференции, согласно Контракта № 0161-01-2000 от 18 января 2000 года между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и PRG Bottlers при осуществлении инвестиционной деятельности в сфере производства и розлива газированных напитков по стандарту PepsiCo, Inc, по следующим налогам:

- Полное освобождение от уплаты подоходного налога с юридических лиц сроком на пять лет с момента получения облагаемого дохода, но не более восьми лет с момента заключения контракта, по доходам, полученным от реализации продукции собственного производства в соответствии с инвестиционным контрактом.

- Полное освобождение от уплаты налога на имущество сроком на пять лет, включая 2004 год, на имущество, оборудование и другие основные активы, приобретенные для осуществления инвестиционной деятельности в соответствии с инвестиционным контрактом.
- Полное освобождение от уплаты земельного налога сроком на пять лет, включая 2004 год, на земельные ресурсы, приобретенные для осуществления инвестиционной деятельности в соответствии с инвестиционным контрактом.
- Полное освобождение от уплаты таможенных пошлин сроком на пять лет, до 31 декабря 2004 года включительно, на импортируемое сырье и комплектующие, необходимые для осуществления инвестиционной деятельности в соответствии с инвестиционным контрактом.

Заемные средства – 31 января 2003 года Компания зарегистрировала выпуск именных купонных облигации номинальной стоимостью 1 тенге в количестве 2 350 000 000 штук сроком обращения до пяти лет и решением Биржевого совета Казахстанской фондовой биржи именные купонные облигации включены в официальный список ценных бумаг биржи категории «А». Купонная ставка по данным облигациям составляет 10% годовых, выплата купона производится каждые полгода, 31 июля и 31 января. По состоянию на 31 декабря 2003 года облигации полностью размещены.

ОАО ДБ «Альфа-банк» предоставил Компании кредит на пополнение оборотных средств (финансирование инвестиционного проекта по производству газированных напитков по стандарту PepsiCo, Inc) сроком на пять лет с 21 июня 2002 года по 21 июня 2007 года. Процентная ставка по кредиту составляет 13.75% годовых. В качестве залога выступают недвижимость Компании, а также товарно-материальные запасы.

ОАО «Банк ЦентрКредит» предоставил Компании кредит на пополнение оборотных средств сроком на 18 месяцев с 02 декабря 2003 года до 02 июня 2005. Процентная ставка по кредиту составляет 15% годовых. В качестве залога выступают недвижимость Компании, а также товарно-материальные запасы. По состоянию на 31.12.2004 кредит погашен

Краткосрочные кредиты – Краткосрочные кредиты были использованы для пополнения оборотного капитала и предоставлялись на срок от шести месяцев до одного года. Залогом по данным кредитам являются товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность.

Ниже представлена информация по краткосрочным кредитам по состоянию на 31 декабря 2004 года:

ОАО «Ситибанк» предоставил Компании кредит на пополнение оборотных средств сроком на 6 месяцев (с 19 декабря 2004 года по 19 декабря 2005 года). Процентная ставка по кредиту составляет 6,5%+1,21875 годовых. В качестве залога выступают недвижимость Компании, а также товарно-материальные запасы.

ОАО «Банк ТуранАлем» предоставляет краткосрочные кредиты в виде аккредитивного обслуживания с постфинансированием. Данные кредиты предоставляется на срок 90 дней.

АРЕНДНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ ПРОЦЕНТЫ

В 2003 году арендные обязательства и начисленные проценты составили:

	2003	2002
Долгосрочные арендные обязательства	47263	216 157
Текущая часть арендных обязательств и начисленные проценты	184557	120 014
Итого арендные обязательства и начисленные проценты	231 820	336 171

Tetra Laval Credit AB – Компания заключила договор финансируемой аренды 10 февраля 1999 года с Tetra Laval Credit AB (далее – «Лизингодатель») на поставку оборудования по производству и розливу соков стоимостью 2,780 тысяч долларов США. Согласно договору срок финансируемой аренды оборудования составляет пять лет с даты подписания акта приемки-сдачи оборудования в эксплуатацию,

1 февраля 2000 года. Применяемая ставка дисконтирования – LIBOR+5.25% годовых. В соответствии с условиями договора Компания первоначально осуществила авансовый платеж в сумме 1,112 тысяч долларов США, сумма в размере 1,529 тысяч долларов США, погашается ежеквартальными платежами в течение срока аренды. Оставшаяся часть (ликвидационная стоимость) в размере 139 тысяч долларов США должна быть оплачена по истечению срока финансируемой аренды. Размер арендных платежей и соответственно арендные обязательства, изменяются в соответствии с изменениями LIBOR по трехмесячным кредитам на дату выставления счета по каждому лизинговому платежу.

Лизингодатель предоставляет Компании право выкупа оборудования по истечению срока финансируемой аренды и при достижении сторонами соглашения о цене выкупа оборудования. В целях осуществления права выкупа Компания должна уведомить Лизингодателя о своем намерении выкупить оборудование не позднее, чем за 90 дней до истечения первоначального срока финансируемой аренды или любого дополнительного срока финансируемой аренды, после чего стороны приступают к переговорам о цене. Если соглашение о цене не будет достигнуто до истечения срока финансируемой аренды (включая дополнительные сроки), право выкупа оборудования автоматически теряет юридическую силу.

17 октября 2003 года с Tetra Laval Credit AB (далее – «Лизингодатель») на поставку оборудования по производству и розливу соков стоимостью 720 тысяч Евро. Согласно договору срок финансируемой аренды оборудования составляет пять лет с даты подписания акта приемки-сдачи оборудования в эксплуатацию 5 августа 2003 года. Применяемая ставка дисконтирования – LIBOR+5.25% годовых. В соответствии с условиями договора Компания первоначально осуществила авансовый платеж в сумме 144 тысяч Евро, сумма в размере 576 тысяч Евро, погашается ежеквартальными платежами в течение срока аренды. Оставшаяся часть (ликвидационная стоимость) в размере 36 тысяч Евро должна быть оплачена по истечению срока финансируемой аренды. Размер арендных платежей и соответственно арендные обязательства, изменяются в соответствии с изменениями LIBOR по трехмесячным кредитам на дату выставления счета по каждому лизинговому платежу.

Лизингодатель предоставляет Компании право выкупа оборудования по истечению срока финансируемой аренды и при достижении сторонами соглашения о цене выкупа оборудования. В целях осуществления права выкупа Компания должна уведомить Лизингодателя о своем намерении выкупить оборудование не позднее, чем за 90 дней до истечения первоначального срока финансируемой аренды или любого дополнительного срока финансируемой аренды, после чего стороны приступают к переговорам о цене. Если соглашение о цене не будет достигнуто до истечения срока финансируемой аренды (включая дополнительные сроки), право выкупа оборудования автоматически теряет юридическую силу.

Krones AG – PRG Bottlers 12 октября 1999 года заключила договор финансируемой аренды с фирмой «Krones AG» на поставку оборудования по розливу и упаковке газированных напитков общей стоимостью 2,034 тысяч Евро. В соответствии с условиями договора PRG Bottlers осуществила авансовый платеж в размере 610 тысяч Евро, оставшаяся часть, в размере 1,424 тысяч Евро, погашается ежеквартальными платежами в размере 71,187 Евро в течение пяти лет до 15 июня 2005 года. Ставка дисконтирования установлена в размере 5.5% годовых. Право собственности на оборудование переходит к PRG Bottlers после выплаты всех платежей, установленных договором.

15 октября 2003 года заключила договор финансируемой аренды с фирмой «Krones AG» на поставку оборудования по розливу Пер-бутылки и упаковке газированных напитков общей стоимостью 3,540 тысяч Евро. В соответствии с условиями договора PRG Bottlers осуществила авансовый платеж в размере 531 тысяч Евро, оставшаяся часть, в размере 3,009 тысяч Евро, погашается ежеквартальными платежами в размере 30,9 Евро в течение пяти лет до 15 октября 2008 года. Ставка дисконтирования установлена в размере 4,8 % годовых. Право собственности на оборудование переходит к PRG Bottlers после выплаты всех платежей, установленных договором или в размере оплаченной суммы

SIG Corpoplast GmbH&Co. KG – PRG Bottlers 12 октября 1999 года заключила договор финансируемой аренды с фирмой «SIG Corpoplast GmbH&Co. KG» на поставку оборудования по выдуву пластиковых бутылок на сумму 1,138 тысяч Евро. В соответствии с условиями договора PRG Bottlers осуществила авансовый платеж в размере 341 тысяч Евро, оставшаяся часть, в размере 796,874 Евро, погашается ежеквартальными платежами в размере 39,844 Евро в течение пяти лет до 30 июля 2005 года. Ставка дисконтирования установлена в размере 5.5% годовых. Право собственности на оборудование переходит к PRG Bottlers после выплаты всех платежей, установленных договором.

Ниже представлены сроки погашения арендных платежей:

	2003	2002
До 1 года	184557	145 601
От 1 года до 5 лет	47263	221 073
Итого минимальные арендные платежи	231 820	366 674
Расходы на выплату процентов	-2803	-30 503
Итого арендные обязательства	<u>229 017</u>	<u>336 171</u>

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков, и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались

Председатель Правления

Жаналинов А.С.

Главный бухгалтер

Литвинова Е.П.