



# Годовой отчет 2013 АО «RG Brands»



## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА</b>	<b>3</b>
<b>II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ</b>	<b>4</b>
<b>III. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА</b>	<b>8</b>
<b>IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>8</b>
<b>V. ФИНАНСОВО – ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ</b>	<b>13</b>
<b>VI. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</b>	<b>15</b>
<b>VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ</b>	<b>17</b>
<b>VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ</b>	<b>19</b>
<b>IX. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	<b>35</b>
<b>X. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД</b>	<b>45</b>
<b>XI. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>46</b>



## I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

### Уважаемые Господа!

В отчетном 2013 году АО «RG Brands» продолжило исполнение стратегии устойчивого прибыльного роста, что позволило Компании укрепить свои позиции не только на рынке Казахстана и Центральной Азии, но и увеличить присутствие на Российском рынке.

Исходя из текущей ситуации на рынках капиталов, менеджмент АО «RG Brands» фокусировался на обеспечении своего роста через долгосрочные линии финансирования оборотного капитала и диверсификацию своих обязательств с использованием различных видов и инструментов финансирования. Серьезное внимание уделяется минимизации валютных рисков.

Следует отметить, что Компания подписала два значительных долгосрочных контракта с Азиатским Банком Развития и Европейским Банком Реконструкции и Развития на общую сумму более чем 65 млн. долл. США. Подписание данных соглашений полностью соответствует среднесрочной стратегии развития Компании.

Фокус «RG Brands» на развитии сильных региональных брендов с высоким потенциалом роста привёл к запуску компанией в первой половине 2013 года собственного бренда CiTi в категории Холодного Чая, а также новой линейки вкусов бренда Yeti в категории энергетических напитков. Компания продолжает активно реинвестировать средства в среднесрочный рост брендов компании, а также усиление продаж и дистрибуции.

Таким образом, за счет портфельного подхода, сильного баланса, низкой стоимости фондирования и устойчивой бизнес модели Компания создает сильную бизнес платформу для дальнейшего развития.

Председатель Правления  
АО «RG Brands»

Дэвид Пол Весталл





## II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

### 2.1. Краткая презентация Листинговой компании

АО «RG Brands» является одним из крупнейших производителей товаров народного потребления в Республике Казахстан и Центральной Азии. Первоначально 22 июня 1998 г. Компания была зарегистрирована в форме товарищества с ограниченной ответственностью, затем 27 марта 2001 г. преобразована в открытое акционерное общество, а 17 февраля 2004 г. перерегистрирована в акционерное общество.

В 1999 г. при запуске производства высококачественных натуральных соков АО «RG Brands» разработана рецептура и дизайн упаковок, поставщиком оборудования для производственной линии выступила компания Tetra Pak Service LTP (Швейцария, Лозанна). АО «RG Brands» заключено соглашение с компанией PepsiCo Inc. (ОАЭ, Дубаи), дающее право эксклюзивно производить и распространять на территории Казахстана продукцию под торговой маркой «Pepsi», а также право распространять и рекламировать данную продукцию на территории Кыргызстана.

По состоянию на 31.05.2014 г. Эмитент располагает диверсифицированным портфелем продуктов из следующих брендов:

Наименование продукции	Бренды
Соки и сокосодержащие напитки	Gracio, Da-Da, DaDaDay, Нектар Солнечный
Газированные напитки	Pepsi, 7UP, Mirinda, Aport
Вода	A'SU
Холодный чай	Lipton, CiTi
Чай	Пиала Gold, Assortea
Молоко	Моё
Снеки	Гризли
Энергетические напитки	Yeti





Собственное производство АО «RG Brands» размещено в пригородной зоне г. Алматы, а также на севере Казахстана в г. Костанай. Произведенная продукция далее распространяется через собственную дистрибьюционную сеть в крупнейшие города Казахстана, Кыргызстана, России, Туркменистана, Монголии и Таджикистана.

### Миссия Компании:

«Улучшать качество жизни массового потребителя через опережающие инновации в маркетинге и дистрибуции напитков и продуктов питания в Казахстане, Центральной Азии и Российской Федерации»

### 2.2. Дочерние и зависимые организации. Основные показатели и результаты деятельности и оценка их вклада в совокупный результат отчетного года.

#### Дочерние компании:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения, %		Вид деятельности
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан	100%	100%	Производство: соков торговых марок: «Gracio», «Да-Да», «Нектар Солнечный»; газированных напитков «Seven-up», «Mirinda», «Pepsi» и «Апорт»; пакетированного молока «Моё»; производство «Гризли»; бутилированной воды «A'SU»; сокодержущих напитков и холодного чая «DaDa Day», «CiTi», «Lipton», энергетического напитка «Yeti», расфасовка чая «Пиали» и «Assortea».
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	Республика Казахстан	100%	100%	Управление инвестиционным портфелем группы



## Дочерние компании:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения, %		Вид деятельности
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	
ООО «RG Brands Tashkent»	Республика Узбекистан	100%	100%	Продажа и распределение на территории Республики
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	Кыргызская Республика	100%	100%	Продажа и распределение на территории Республики

За рассматриваемый отчетный период выручка компании составила 36 025 537 тыс.тенге. Оценка вклада в совокупном результате отчетного года 93% от всей суммы выручки приходилось на ТОО «RG Brands Kazakhstan», и 7% от общей суммы приходилось на ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan».

## 2.3. Производственная структура

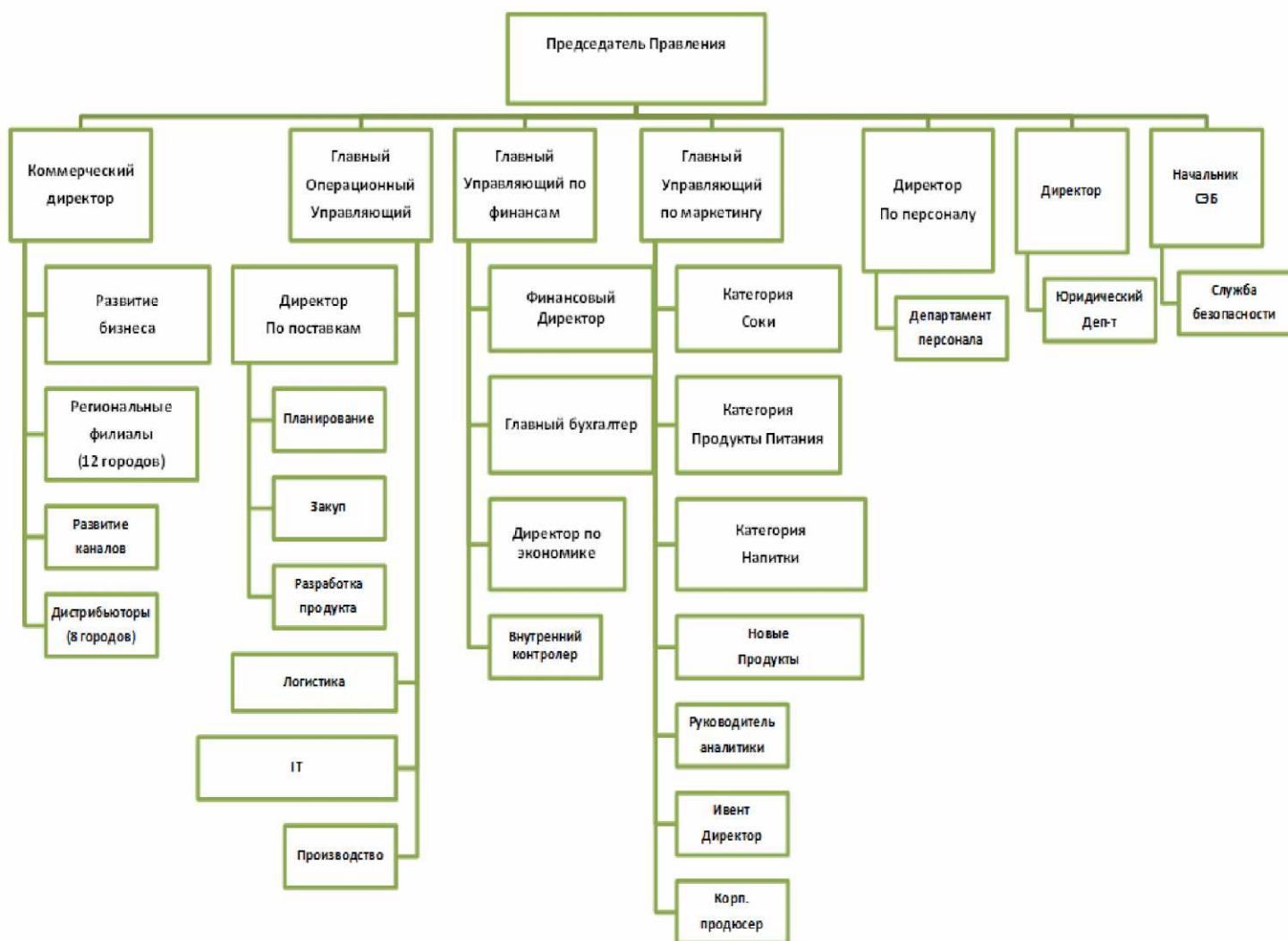
### Структурные подразделения Эмитента:

- ✓ Департамент продаж
- ✓ Департамент организации поставок
- ✓ Отдел планирования
- ✓ Отдел закупа
- ✓ Отдел логистики
- ✓ Департамент информационных систем
- ✓ Производство
- ✓ Департамент маркетинга
- ✓ Финансовый департамент



- ✓ Отдел финансового анализа и бюджетного планирования
- ✓ Бухгалтерия
- ✓ Казначейство и корпоративные финансы
- ✓ Контрольно-ревизионная служба
- ✓ Департамент организационного развития и человеческих ресурсов
- ✓ Юридический департамент
- ✓ Отдел экономической безопасности.

### Организационная структура АО «RG Brands»





В течение отчетного года организационная структура не претерпела значительных изменений.

### III. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

2013 год был благоприятным для Компании, вследствие чего выручка от реализации составила 36 млрд. тенге. Весной 2013 года был запущен в производство собственный брэнд Холодного Чая «СiTi». Компания заключила ряд крупных контрактов на открытие кредитных линий на выгодных условиях с Азиатским Банком Развития и Европейским Банком Реконструкции и Развития, а также зарегистрирована облигационная программа на 12 млрд. тенге.

### IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

#### 4.1. Анализ основных рынков.

Основной деятельностью АО «RG Brands» и его дочерних компаний является производство, реализация и распространение соков, безалкогольных напитков, молока, бутилированной питьевой воды, чипсов, а также расфасовка и продажа чая.

#### Рынок соков

В настоящее время рынок соков растет примерно на 3-4% ежегодно. Согласно прогнозам, данный темп роста сохранится в среднесрочной перспективе.

Положительное влияние на рынок соков и сокосодержащих напитков оказывают:

- улучшение экономической ситуации в стране,
- увеличение покупательской способности населения,
- развитие тенденции «здорового образа жизни»,
- возрастающий интерес потребителей к экологически чистым продуктам,
- значительный рост потребления новых видов сокосодержащих напитков.



## Рынок газированных напитков

Рынок газированных напитков по-прежнему остается одним из самых крупных в денежном выражении. Прогнозируется рост данного сегмента в среднесрочной перспективе в пределах 6-7% в год.

Рынок Казахстана всё еще слабо развит в части потребления газированных напитков на душу населения в сравнении с таким же показателем в развитых странах. АО «RG Brands» является одним из лидеров данного сегмента казахстанского рынка и планирует стабильно увеличивать объемы продаж, благодаря маркетинговой и рекламной поддержке, а также развитию каналов продаж и холодильной инфраструктуры.

## Рынок бутилированной воды

Объем производства бутилированных столовых и минеральных вод в Казахстане набирает темпы, появляются новые производители и новые торговые марки, что объясняется наличием постоянно растущего и стабильного спроса на данный вид продукции ввиду низкого качества пресной воды, не удовлетворительным состоянием систем водоснабжения и ростом культуры потребления бутилированной воды.

Сильные позиции A'SU в направлении спорта и оздоровления и дальше будут привлекать потребителей к данному бренду, а с внедрением продуктовых и упаковочных инноваций бренд станет лидером на рынке в течение ближайших 5 лет. Сильная дистрибуция компании будет способствовать развитию бренда, и усиливать лояльность потребителей.

## Рынок холодного чая

Около 60% доли рынка холодного чая в стране занимают следующие компании: АО «Galanz Bottlers» с брендом «Maxi чай», ТОО «RIKS» с торговой маркой «Nexttea» и АО «RG Brands» с брендом «Lipton Ice Tea». Рынок подпитывается значительной активностью, как со стороны местных, так и международных игроков. В 2012 году на рынок вышел чай под торговой маркой «Фьюс-чай» компании DP Beverages Limited (ДП Беведейджс Лимитед) (связанная компания ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»).





## Рынок чая

Казахстан занимает одно из ведущих мест в мире по потреблению чая на душу населения. Рынок чая растет примерно на уровне 2%, но является очень динамичным в связи с агрессивным ростом потребления пакетированного чая, обусловленного большим спросом и акцентом потребителей на удобную упаковку, учитывая возрастающие темпы ритма жизнедеятельности потребителей.

Основная часть чайного казахстанского рынка состоит из рассыпного чая, который импортируется из различных стран, преимущественно из Индии, Кении, Шри-Ланки и Китая. Тем не менее, несмотря на то, что рассыпной чай продолжает оставаться основным видом в категории, в будущем рост потребления чая будет сопровождаться опережающим ростом сегмента пакетированного чая.

## Рынок ультрапастеризованного молока

Культура потребления ультрапастеризованного молока (УНТ) в Казахстане активно развивается благодаря постепенному отказу потребителей от неупакованного и пастеризованного молока. Согласно данным Эмитента, УНТ молоко потребляют 35% населения в возрасте от 17 до 35 лет, в основном городские жители. В Западном Казахстане потребление значительно выше и достигает 40-45%. В среднем рынок в данной категории в год растет на 8-10%.

Специфика производства молока и молочной продукции такова, что наибольшие объемы производства молока приходятся на весну и лето, а наибольшее количество потребления молока и молочных продуктов приходится на осень и зиму, что способствует развитию производства молока с длительным сроком хранения.

## Рынок снеков

Казахстан относится к рынкам, где потребление снеков находится в процессе становления. Соответственно данный рынок в Казахстане имеет огромный потенциал для роста. Так как чипсы являются продуктом импульсного спроса, основными каналами распространения для них являются мелкие магазины (55%), через открытые рынки продается всего 8% снеков.

Рынок снеков ранее был подвержен сезонным колебаниям, в значительной степени коррелирующими с сезонными колебаниями рынка пива, так как снеки являлись сопутствующим продуктом при потреблении пива. Однако в настоящее время уверенно закрепилась тенденция самостоятельного потребления снеков.





## Рынок энергетических напитков

Рынок энергетических напитков в Казахстане переживает бурный рост. Согласно Эмитенту, темп роста данного сегмента в Казахстане составляет около 20%, и данная тенденция сохранится в течение последующих двух лет.

Компания RG Brands запустила в 2012 г. в данной категории бренд «YETI». Результаты запуска нового продукта оказались успешными, бренду удалось привлечь большое количество потребителей. Основным прямым конкурентом является энергетический напиток «Dizzy». Этот бренд обеспечил себе значительную дистрибуцию и долю на рынке с момента запуска (51%). Энергетические напитки являются сезонным товаром, с увеличением потребления в летний сезон.

### 4.2. Информация о продукции АО «RG Brands».

Продуктовая линейка АО «RG Brands» представлена четырьмя категориями товаров:

#### *Соки и сокодержжащие напитки*

Представлены такими брендами как «Gracio», «Da-Da», «DaDaDay», «Нектар Солнечный».



#### *Напитки*

Данная группа товаров подразделяется на газированные напитки представленные «Pepsi», «7UP», «Mirinda», «Aport» и негазированными напитками представленными холодными чаями «Lipton», «CiTi», а также энергетический напиток «Yeti».



### Продукты питания

В данную группу входят молоко с торговой маркой «МОЁ», чипсы «Grizzly», чай с торговыми марками «Пиала Gold», «Assortea».



### Вода

АО «RG Brands» выпускает воду под брендом «A'SU»



### 4.3. Стратегия деловой активности.

В рамках принятой в Компании среднесрочной стратегии развития, Компания делает упор на три основных постулата роста:

- Развитие новых продуктов (New Product Development) – поиск свободных ниш на рынке и представление новых продуктов, расширенный фокус на собственных брендах, использование текущих лидерских позиций на рынке с целью абсолютного лидерства в продуктовой инновации.
- Доминирование на внутреннем рынке (Казахстан, Кыргызстан) – усиление лидерства по всем продуктовым группам с фокусом на разных и высокодоходных сегментах, усиление каналов сбыта с фокусом на их объединении и на высокодоходных каналах, расширение дистрибуционной сети через прямой выход на клиентов (команды DS 3, использование холодильного и вендорного оборудования).

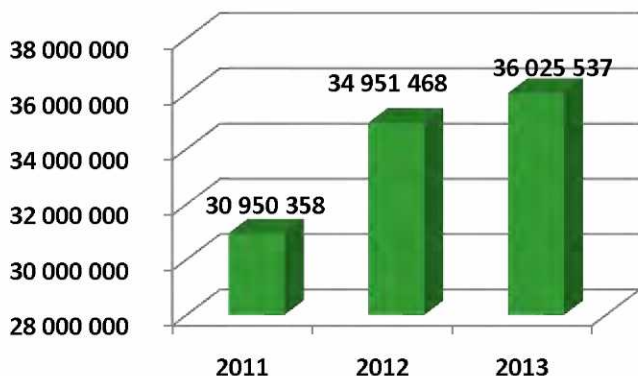


- Географическая экспансия – активная экспансия на быстроразвивающиеся рынки России и Центральной Азии, оптимизация продуктового микса для каждого рынка с целью обеспечения прибыльного роста, краткосрочная стратегия расширения продуктового портфеля на текущих рынках Туркмении и Таджикистана, долгосрочная стратегия использование собственной экспертизы и преимуществ с целью стать лидирующей потребительской компанией в Центральной Азии.

Исполнение на практике вышеуказанных драйверов роста, на ряду с соблюдением основного экономического принципа устойчивого прибыльного роста позволит стать лидирующей Компанией в своем секторе с доступом к более чем 100 миллионному потребительскому рынку Казахстана, Центральной Азии, Российской Федерации.

## V. ФИНАНСОВО – ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Выручка от реализации, тыс.тенге

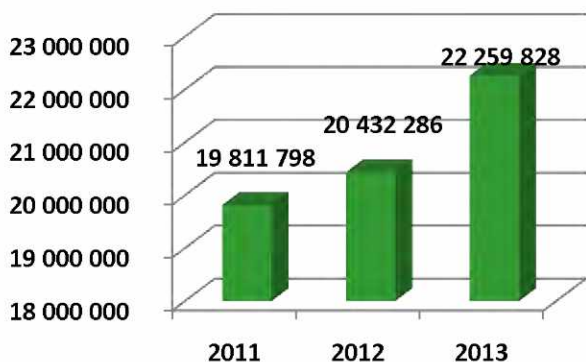


Важнейшей характеристикой экономической деятельности Компании является ее финансовое состояние. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы Компании и её партнеров в финансовом и производственном отношении.





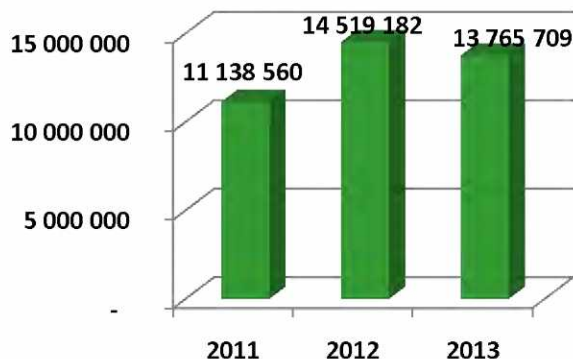
### Себестоимость реализации, тыс.тенге



Как видно из консолидированного отчета о совокупном доходе АО «RG Brands» выручка от реализации Компании относительно 2012 года выросла на 3,18%, и на конец периода (на 31.12.2013г.) составил 36 025 5375 тыс.тенге. Себестоимость реализации продукции составила 22 259 828 тыс.тенге, что на 1 827 542 тыс.тенге больше показателя прошлого года. RG Brands продолжает выполнять среднесрочную программу развития, активно реинвестируя накапливаемые средства в развитие ключевых брендов компании и усиление системы продаж и дистрибьюции.

Снижение валовой прибыли в первую очередь обусловлен ростом на основное сырье, в частности на чай, когда цены на чай достигали самого верхнего уровня. Также стоит отметить нехарактерное холодное лето которое в целом отразилось на потреблении прохладительных напитков. Компания уделяет большое внимание эффективному управлению рабочим капиталом чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности 2013 года, составили более 3,6 миллиарда тенге.

### Валовая прибыль, тыс.тенге



## VI. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### 6.1.- 6.2. Анализ рисков и система управления рисками

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

Ключевыми финансовыми целями для Компании являются устойчивый прибыльный рост, генерирование денежных потоков, операционная эффективность и сильный баланс. Политика Казначейства обеспечивает принципы для общего управления финансовыми рисками и определяет распределение ответственности за управление финансовыми рисками. Система управления рисками имеет четкий алгоритм для исполнения и оповещения.

#### **Финансовый риск**

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

#### **Валютный риск**

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Группа снижает данный риск путем снижения доли валютных операций, использования хеджирования и заключения форвардных контрактов.

#### **Финансовый кредитный риск**

Финансовые инструменты содержат элемент риска в том, что контрагенты будут не в состоянии выполнить свои обязательства. Этот риск минимизируется путем ограничения количества контрагентов до достаточного количества крупных банков и финансовых институтов.





Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей консолидированного отчета о финансовом положении. Группа не ожидает дефолта своих контрагентов, учитывая их кредитное качество. Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска без учета полученного обеспечения и гарантий.

### ***Риск ликвидности***

Группа гарантирует значительную ликвидность в любое время путем эффективного управления денежными средствами и путем инвестирования в ликвидные процентные ценные бумаги. Из-за динамичной природы базисного бизнеса Казначейство стремится также поддерживать гибкость в финансировании путем поддержания открытых кредитных линий. Кредитные линии предназначены для финансирования оборотного капитала и капитальных инвестиций. Международная кредитоспособность АО «RG Brands» позволяет эффективно использовать международные рынки капитала и заимствований.

### ***Операционный риск***

Группа выявляет операционный риск, связанный с потерями, которые являются результатом любого несоответствия системы, внутренних процессов, а также человеческого фактора или следствием внешнего негативного фактора.

В целях ограничения операционного риска в Группе разрабатывается План действий на случай непредвиденных обстоятельств, который периодически тестируется на предмет его выполнимости и может обновляться в соответствии с организационными и техническими изменениями в Группе и под воздействием внешних факторов. Операционный риск оценивается на основе методики расчета операционного риска.





## VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

### 7.1. Система организации труда работников листинговой компании

Политика компании в области управления персоналом и профессионального обучения тесно связана с миссией компании, которая заключается в улучшении качества жизни массового потребителя через опережающие инновации в маркетинге и дистрибуции напитков и продуктов питания, призвана ее поддерживать и выполнять. В основе политики в области персонала лежит принцип управления, создающий баланс между краткосрочной эффективностью и долгосрочным успехом, подкрепленной интегрированной профессиональной командой, состоящей из опытных ветеранов и талантливой локальной молодежи, вдохновленной краткосрочной и долгосрочной мотивационной политикой и разделяющих общее видение.

Профессиональное обучение для персонала включает в себя как внутреннее обучение, так и внешнее обучение. Внутреннее обучение состоит из обучения на рабочем месте, проведения мастер классов опытными менеджерами разных подразделений компании. Внешнее обучение организовывается на основании персональных задач по развитию сотрудника через привлечение тренинг провайдеров либо стажировки на ведущих предприятиях в области напитков и продуктов питания. Благодаря партнерским отношениям с ведущими мировыми производителями такими, как Тетра Пак, инженерно-техническая служба имеет возможность ознакамливаясь с новейшими технологиями в области упаковки, оборудования по розливу, выдуву.

В компании помимо заработной платы работает система премирования по результатам исполнения ключевых задач (KPI) как на триместровой основе, так и на годовой. При этом персональные задачи сотрудника основываются на корпоративных задачах, тем самым подчеркивая для сотрудника важность работы в команде и исполнения общей стратегии.



Для топ менеджмента компании разработана специальная программа мотивации, рассчитанная на долгосрочный период. Топ менеджмент имеет возможность участия в разделении прибыли компании по результатам исполнения корпоративных задач. Мотивация производственного персонала напрямую связана с выполнением объемов производства и достижения показателей эффективности линий и смены, отсутствия брака и показателей качества продукции. Помимо материального вознаграждения компания проводит различные командообразующие и мотивирующие мероприятия, приуроченные к событиям из жизни компании либо корпоративным мероприятиям.

## **7.2. Ответственность листинговой компании в сфере экологии, природоохранная политика (для листинговых компаний, деятельность которых требует наличия политики в области охраны окружающей среды).**

В рамках соблюдения экологического кодекса РК, Компания добросовестно исполняет все необходимые обязательства по исполнению всех необходимых требований, в частности на постоянном контроле следующие требования по экологии в соответствии с экологическим кодексом РК:

- производить производственный мониторинг эмиссий в соответствии с программой производственного экологического контроля
- производить инструментальные замеры источников выбросов согласно графика инвентаризации;
- выполнять План природоохранных мероприятий по Охране окружающей среды;
- выполнять мероприятия по утилизации, обезвреживанию и безопасному удалению производственных отходов в соответствии с законодательными требованиями.;
- выполнять установленные мероприятия по зеленым насаждениям согласно правил благоустройства территории г.Алматы;



- не допускать утечек воды из системы водоснабжения, канализации,
- проводить учет водопотребления,
- проводить инвентаризацию и учет парниковых газов и озоноразрушающих веществ согласно Киотского протокола и законодательства РК,
- проводить политику рационального использования природных ресурсов на всех площадках Компании,
- проводить учет и контроль оборудования содержащего полихлорированные дифенилы.

### **7.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях в отчетном году, а также, если имело место, об оказанной спонсорской поддержке.**

В 2013 году компания оказывала спонсорскую помощь детским учреждениям, например, Детскому Дому в г. Талгар (Алматинская область), компания также курирует ветеранов ВОВ в Алматинской области (шефство над пенсионерами в поселке Ельтай, Алматинской обл.).

## **VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

### **8.1. Описание системы корпоративного управления листинговой компании, ее принципов.**

Корпоративное управление АО «RG Brands» основано, прежде всего, на уважении прав и законных интересов всех его акционеров и статуса самого Общества и направлено на достижение роста эффективности деятельности Общества, в том числе роста активов Общества, создание рабочих мест и поддержание финансовой стабильности прибыльности Общества.





Основополагающими принципами системы корпоративного управления являются:

1. Обеспечение акционерам реальной возможности для реализации их права на участие в управлении Обществом.
2. Создание для акционеров Общества реальной возможности участвовать в распределении прибыли Общества (получение дивидендов).
3. Обеспечение своевременного и полного представления акционерам Общества достоверной информации, касающейся финансового положения Общества, экономических
4. показателей, результатов деятельности, структуре управления Обществом, в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.
5. Обеспечение равного отношения ко всем категориям акционеров Общества.
6. Обеспечение максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Общества.
7. Обеспечение осуществления Советом директоров Общества стратегического управления деятельностью общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам.
8. Обеспечение Правлению возможности разумно, добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также установление подотчетности Правления Общества Совету директоров и его акционерам.
9. Определение этических норм для акционеров Общества.
10. Обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.



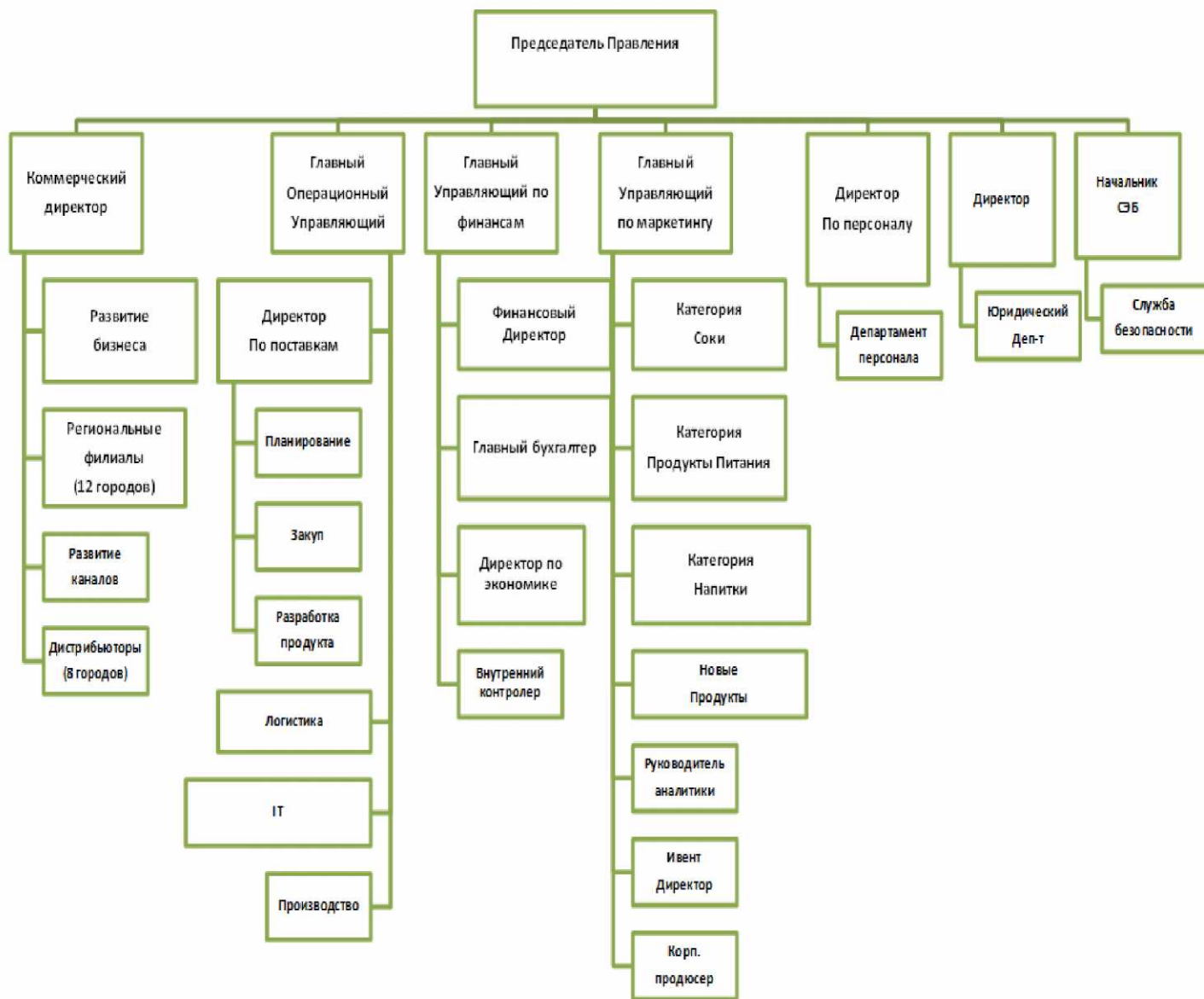
## 8.2. Информация необходимая к раскрытию для акционерного общества.

Количество объявленных акций 4 800 000 штук, из которых 3 600 000 штук – простых акций, 1 200 000 штук – привилегированных. Размещенных простых акций 3 452 730 штук, размещенных привилегированных акций 789 500 штук, выкупленных простых акций 293 137 штук.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционеры	31 декабря 2013 года (%)	31 декабря 2012года (%)
Мажибаев К.К.	56,75%	55,93%
Кошкинбаев Е.Ж.	31,46%	31,14%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»	8,86%	8,58%
Калтаев Т.С.	1,42%	1,42%
Баязеров Р.Д.	0,78%	0,78%
Канафин А.А.	-	0,76%
Агыбаев А.Е.	0,72%	0,72%
ТОО «SMART WAY LTD.»	-	0,66%
Халяпин А.В.	0,01%	0,01%
	100%	100%

### 8.3. Организационная структура.





## 8.4. Совет директоров.

Общее руководство деятельностью Компании осуществляется Советом директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера. Деятельность Совета директоров основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, ответственности, точности, профессионализма, осмотрительности, объективности, регулярности.

### Состав Совета директоров АО «RG Brands»

№	Фамилия, имя, отчество	Должность
1	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Председатель Совета директоров
2	Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	Член Совета директоров
3	Дэвид Пол Весталл (David Paul Westall)	Член Совета директоров
4	Фрэнк Бенамю (Franck Benhamou)	Член Совета директоров со статусом независимого директора
5	Дэвид Уокер (David Walker)	Член Совета директоров со статусом независимого директора

## Послужной список членов Совета директоров



**Председатель Совета директоров – Мажибаев Кайрат Куанышбаевич**, родился 5 января 1968 года, более 18 лет является признанным экспертом в области инвестиций.

В его бизнес практике более 20 успешных проектов с доходностью 35% IRR. Член Совета Предпринимателей при Президенте Республики Казахстан. Член совета Директоров крупных финансовых учреждений Казахстана, таких как Kazakhstan Growth Fund (KGF). Был награжден почетным званием «Предприниматель года Казахстана» аудиторской компанией Ernst & Young.

Мажибаев К.К. является акционером АО «ИФД «RESMI», ему принадлежит 107 775 штук голосующих акций. С 12 октября 2004 года - по настоящее время Председатель совета директоров АО «RG Brands». С 15 октября 2004 г. – по настоящее время Председатель совета директоров АО «ИФД «RESMI» (переизбран 09.06.2008 г., 27.05.2011 г., а также протоколом Совета директоров от 15.11.2012 г.). С 24 января 2006 г. по настоящее время Председатель Наблюдательного совета ТОО «INNOVA». С 05 февраля 2008 г. – по настоящее время Председатель совета директоров АО «Группа компаний «RESMI».

**Член Совета директоров – Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич**, 1970 года рождения. С 30 мая 2008 г. по 19 марта 2012 г. – Председатель Правления, член Совета директоров АО «АИФН «Великая Стена». С 14 июля 2007 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Innova Capital Partners». С 17 сентября 2007 г. по 30 марта 2010 г. – член Наблюдательного совета ТОО «Группа компаний «RESMI». С 24 января 2006 г. по настоящее время – Член Наблюдательного совета ТОО «INNOVA INVESTMENT». С 28 февраля 2005 г. по настоящее время – член Совета директоров АО «RG Brands».





## Послужной список членов Совета директоров



**Член Совета директоров – Дэвид Пол Весталл (David Paul Westall)**, 1964 года рождения. С 06 апреля 2010 г. по настоящее время – Член Совета директоров АО «RG Brands». С 07 декабря 2009 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «RG Brands».

**Член совета директоров со статусом независимый директор – Френк Элиас Бенамю (Franck Elias Benhamou)**, 1960 года рождения. С 01 марта 2005 г. по настоящее время – независимый директор - член Совета директоров АО «RG Brands». С января 2010 г. по сентябрь 2012 г. – Генеральный менеджер CISLINK Ltd (Российская Федерация, г. Москва). С января 2011 г. по настоящее время – Генеральный менеджер Costacalendar SL (Испания, г. Малага).



**Член совета директоров со статусом независимый директор - Дэвид Брайн Уокер (David Brian Walker )**, 1962 года рождения. С 05 ноября 2012 г. по настоящее время – независимый директор - член Совета директоров АО «RG Brands». С 28 сентября 2012 г. по настоящее время – Член финансово-инвестиционного комитета АО «RG Brands». С октября 2011 г. по май 2012 г. – Управляющий директор ЗАО «Управляющая компания «Тройка Диалог (Российская Федерация, г. Москва). С сентября 2007 г. по июль 2011 г. – Управляющий директор Citibank International PLC (Великобритания, г. Лондон).





## 8.5. Исполнительный орган.

Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании, обеспечивающим развитие и достижение устойчивого роста показателей деятельности Компании и имеющим право принимать решения по любым вопросам деятельности, не отнесенным законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров. Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании, обеспечивающим развитие и достижение устойчивого роста показателей деятельности Компании и имеющим право принимать решения по любым вопросам деятельности, не отнесенным законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров, несет ответственность перед акционерами и Советом директоров за выполнение возложенных на него задач.

Права и обязанности членов Правления определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом, Положением о Правлении АО «RG Brands» и трудовым договором.

### Состав Правления (по состоянию на 31.12.2013 г.)

Фамилия, имя, отчество	Должность
Дэвид Пол Весталл (David Paul Westall)	Председатель Правления
Калтаев Тимур Сейткарымович	Член Правления
Баязеров Руслан Даулеткеримович	Член Правления
Агыбаев Аскат Ерикжанович	Член Правления
Акишева Ляззат Маратовна	Член Правления
Халяпин Андрей Васильевич	Член Правления
Бернадетт Арчибальд Мари (Bernadette Archibald Mary)	Член Правления



## 8.6. Комитеты совета директоров и их функции.

При Совете директоров созданы следующие комитеты:

- ✓ Финансово-инвестиционный комитет;
- ✓ Комитет по кадрам и вознаграждениям;
- ✓ Комитет по аудиту.

### Финансово-инвестиционный комитет

В компетенцию Финансово-инвестиционного комитета входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) координация процесса разработки и утверждения стратегии развития Общества, в том числе выработка целей и основных задач менеджменту Эмитента на среднесрочный период 5 (пять) лет и на каждый период операционного планирования 1 (один) год;
- 2) предоставление экспертизы по основным стратегическим направлениям и внедрению Эмитентом и Советом директоров соответствующих управленческих процедур и процессов на уровне лучших международных отраслевых стандартов;
- 3) оценка результатов финансово-операционной деятельности Эмитента по периоду;
- 4) рассмотрение инвестиционных проектов, предусмотренных процедурой по утверждению инвестиционных проектов Эмитента и его дочерних организаций и структурных подразделений;
- 5) организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров);
- 6) оценка текущего финансового и экономического состояния Эмитента для Совета директоров и акционеров Эмитента;
- 7) контроль над совершенствованием и выполнением основных принципов среднесрочного и годового планирования экономики и финансовых инициатив (финансовая стратегия и экономическая модель);
- 8) другая поддержка Председателя Совета директоров и руководителя исполнительного органа Эмитента в разработке и исполнении программ развития менеджмента;



- 9) контроль над исполнением финансово-хозяйственного плана;
- 10) контроль над установлением и обеспечением соблюдения эффективных процедур внутреннего контроля;
- 11) контроль над обеспечением эффективной и прозрачной системы управления Эмитента, в том числе предупреждение и пресечение злоупотреблений со стороны исполнительных органов и должностных лиц Эмитента;
- 12) контроль по обеспечению достоверности финансовой информации, используемой либо раскрываемой Эмитентом.

### **Комитет по кадрам и вознаграждениям**

В компетенцию Комитета по кадрам и вознаграждениям входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров;
- 2) выработка политики Эмитента в области вознаграждения, которая определяет принципы и критерии определения размера вознаграждения членов Совета директоров, руководителя исполнительного органа, членов исполнительного органа, руководителей основных структурных подразделений Эмитента и иных выплат в пользу указанных лиц за счет Эмитента (в том числе страхование жизни, здоровья, негосударственное пенсионное обеспечение), а также критерии оценки их деятельности;
- 3) определение критериев подбора кандидатур руководителя и членов исполнительного органа Эмитента, руководителей основных структурных подразделений Эмитента; организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров);
- 4) разработка условий договоров с руководителем и членами исполнительного органа Эмитента;
- 5) предварительная оценка кандидатур руководителя и членов исполнительного органа Эмитента;



- 6) регулярная оценка деятельности руководителя и членов исполнительного органа Эмитента и подготовка для Совета директоров предложений по возможности их повторного назначения;
- 7) рассмотрение и одобрение кадровой политики Эмитента, в том числе вопросы заработной платы и компенсационных выплат;
- 8) обзор выполнения работы и развития сотрудников, целью которого является:
  - ✓ система оценки результата выполнения работы и развития сотрудников с помощью определенных критериев;
  - ✓ процесс определения эффективности деятельности сотрудников в ходе реализации корпоративных и индивидуальных задач;
  - ✓ оценка фактической деятельности сотрудников по сравнению с требованиями к должности, которая основывается на приоритетах бизнес стратегии, ценностях, корпоративной культуре;
  - ✓ информирование всех заинтересованных лиц о принятых решениях в области обучения, чтобы обеспечить слаженность действий при осуществлении проектов Эмитента.

### Комитет по аудиту

В компетенцию Комитета по аудиту входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) подготовка для Совета директоров Эмитента рекомендаций по подбору кандидатур внешних аудиторов Эмитента, которые выбираются из числа международно-признанных независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией, для последующего утверждения их на Общем собрании акционеров Эмитента,
- 2) контроль за проведением тендера с целью подбора и вынесения на рассмотрение Совета директоров кандидатуры внешнего независимого аудитора для дальнейшего сотрудничества. Выработка рекомендаций по проекту договора, заключаемого с внешним независимым аудитором,

- 3) проведение анализа отчетности и результатов внешних аудиторских проверок на предмет соответствия действующему законодательству Республики Казахстан, международным стандартам финансовой отчетности и иными внутренними документами Эмитента, а также оценка отчетности, рассмотрение замечаний аудитора Эмитента, разработка рекомендаций Совету директоров Эмитента по совершенствованию систем составления отчетности Эмитента;
- 4) проведение анализа и обсуждение совместно с аудитором Эмитента существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Эмитента. Комитет обязан доводить свое мнение по данным вопросам до сведения Совета директоров, включая свои рекомендации;
- 5) представление результатов рассмотрения отчета аудитора Эмитента, акционерам в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Эмитента;
- 6) анализ и оценка систем внутреннего контроля, и разработка рекомендаций по их совершенствованию;
- 7) предварительное рассмотрение отчетов о выполнении правил внутреннего контроля и программ осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- 8) разработка порядка рассмотрения и разрешения жалоб, касающихся системы внутреннего контроля, финансовой отчетности и учета Эмитента;
- 9) подготовка заключений по требованию Совета директоров Эмитента или рекомендаций по своей инициативе по отдельным вопросам в рамках своей компетенции, а один раз в год – предоставление на рассмотрение Совета директоров Эмитента отчета о работе Комитета;
- 10) рассмотрение перечня наиболее существенных уточнений, вносимых в бухгалтерский учет Эмитента по итогам аудита;



- 11) ознакомление с системой внутреннего контроля Эмитента, а также анализ эффективности работы исполнительного органа с целью информирования Совета директоров Эмитента о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента;
- 12) оценка системы управления рисками, существующей у Эмитента, и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров Эмитента;
- 13) обсуждение со структурными подразделениями Эмитента вопросов бухгалтерского и налогового учета, а также юридических вопросов, которые могут негативно повлиять на финансовую отчетность Эмитента;
- 14) подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по кандидатуре независимого оценщика, анализ проведенной независимым оценщиком рыночной оценки имущества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

## 8.7. Внутренний контроль и аудит.

Согласно Положения о службе Внутреннего Аудита миссия службы заключается в оказании содействия Совету Директоров и руководству компании в выполнении их обязанностей по достижению целей компании

Совет Директоров делегирует полномочия по операционному контролю, идентификации и оценки рисков потенциального мошенничества и хищений Департаменту Внутреннего Аудита и Комплаенс, который, в свою очередь, руководствуется международными стандартами в области управления рисками COSO Enterprise Risk Management, COSO Internal Control, рекомендациями разработанными Институтом Внутренних Аудиторов США (IIA USA), а также казахстанским законодательством. В случае выявления рисков мошенничества и хищений Департамент Внутреннего Аудита и Комплаенс применяя рискориентированный подход разрабатывает на утверждение Советом Директоров соответствующий план мероприятий по минимизации и ликвидации выявленных рисков.



Система контроля проектируется таким образом, чтобы помочь компании успешно достигать желаемых результатов. Компания ожидает от процессов внутреннего контроля: что финансовая и операционная информация является надежной, полной и достоверной; что деятельность осуществляется эффективно и достигает поставленных целей; что действия и решения компании соответствуют требованиям законов, нормативных актов и условиям контрактов.

Процесс контроля включает следующие этапы:

- ✓ установление целевых показателей, которые являются достижимыми;
- ✓ сопоставление достигнутых результатов с целевыми показателями;
- ✓ оценку результатов деятельности и последующая корректировка деятельности в соответствии с результатами измерений.

За организацию системы внутреннего контроля в компании несет ответственность исполнительное руководство.

## **8.8. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов.**

Компания придерживается абсолютной прозрачности и транспарентности информации в отношении существующих и потенциальных инвесторов с ориентацией на взаимовыгодное и долгосрочное сотрудничество. АО «RG Brands» производит раскрытие информации в объеме и способами, установленными требованиями Биржи и Законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет коммуникации с акционерами в соответствии с порядком, установленном Законодательством Республики Казахстан.



## 8.9. Отчет о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления.

В отчетном году листинговая компания соблюдала все принципы кодекса корпоративного управления.

### Принципы корпоративного управления

Корпоративное управление Общества основано, прежде всего на уважении прав и законных интересов всех его акционеров и статуса самого Общества и направлено на достижение роста эффективности деятельности Общества, в том числе для роста активов Общества, создания рабочих мест и поддержание финансовой стабильности и прибыльности Общества.

#### *Основопологающими принципами Кодекса являются:*

- ✓ Обеспечение акционерам реальной возможности для реализации их права на участие в управлении Обществом;
- ✓ Создание для акционеров Общества реальной возможности участвовать в распределении прибыли Общества;
- ✓ Обеспечение своевременного и полного представления акционерам Общества достоверной информации, касающейся финансового положения Общества, экономических показателей, результатов деятельности, структуре управления Обществом, в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами;



- ✓ Обеспечение равного отношения ко всем категориям акционеров Общества;
- ✓ Обеспечение максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Общества;
- ✓ Обеспечение осуществления Советом директоров Общества стратегического управления деятельностью общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам;
- ✓ Обеспечение Правлению возможности разумно, добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также установление подотчетности Правления Общества Совету директоров и его акционерам;
- ✓ Определение этических норм для акционеров Общества;
- ✓ Обеспечение эффективного контроля за финансово – хозяйственной деятельностью Общества.





## IX. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



ТОО «Делойт»  
пр. Аль-Фараби, 36,  
г. Алматы, 050059,  
Республика Казахстан  
Тел: +7 (727) 258 13 40  
Факс: +7 (727) 258 13 41  
almaty@deloitte.kz  
www.deloitte.kz

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам акционерного общества «RG Brands»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

#### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### Ответственность аудиторов


Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

  
Ольга Белоногова  
Партнер по проекту  
Общественный бухгалтер,  
Штат Орегон, США  
Лицензия № 10687 от 2 декабря 2003 г.



*Deloitte, LLP*

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

  
Дулат Тайтүлеев  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство  
№ МФ-0000095  
от 27 августа 2012 г.  
Республика Казахстан

  
Нурлан Бекенов  
Генеральный Директор  
ТОО «Делойт»

31 марта 2014 г.

## АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	13	16,999,612	17,008,539
Авансы выданные	14	76,192	79,478
Банковские депозиты	19	-	150,740
Гудвил		68,026	68,026
Нематериальные активы		82,778	22,847
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>17,226,608</b>	<b>17,329,630</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	15	4,695,536	4,674,564
Торговая дебиторская задолженность	16	1,484,570	1,076,586
Авансы выданные	14	210,370	249,984
Прочие финансовые активы	17	104,644	2,317,104
Прочие текущие активы	18	3,115,052	2,284,715
Банковские депозиты	19	1,857	1,347
Денежные средства	20	1,933,318	470,739
		11,545,347	11,075,039
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	21	1,273,878	1,274,843
<b>Итого текущие активы</b>		<b>12,819,225</b>	<b>12,349,882</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>30,045,833</b>	<b>29,679,512</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Выпущенный капитал	22	2,787,696	2,787,696
Выкупленные простые акции	22	(152,427)	(152,427)
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	22	(947,400)	(47,400)
Обязательства по привилегированным акциям		-	(900,000)
Резервы	23	1,965,357	2,134,297
Нераспределенная прибыль		4,820,513	5,991,135





Итого капитал		8,473,739	9,813,301
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы	24	8,253,999	4,752,511
Задолженность по облигациям	25	-	1,386,313
Обязательства по финансовой аренде	26	-	352,200
Прочие финансовые обязательства	27	-	900,000
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	11	1,062,740	714,735
Кредиторская задолженность	28	125,640	596,214
Займ от связанных сторон	32	714,999	-
Итого долгосрочные обязательства		10,157,378	8,701,973
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность	28	6,170,557	5,297,182
Займы	24	2,565,258	4,372,115
Задолженность по облигациям	25	1,574,125	19,074
Обязательства по финансовой аренде	26	331,493	380,244
Прочие финансовые обязательства	27	-	180,000
Налоги к уплате	29	380,085	563,652
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		393,198	351,971
Итого текущие обязательства		11,414,716	11,164,238
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30,045,833</b>	<b>29,679,512</b>
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	12	2,430	2,836
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	12	1,200	1,200

От имени руководства Группы:

Весталл Д. П.  
Председатель правления

Агыбаев А.Е.  
Главный управляющий  
по финансовым вопросам

Чумичева Е. В.  
Главный бухгалтер

31 марта 2014 г.

31 марта 2014 г.

31 марта 2014 г.

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

## АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тысячах тенге)

	Примечание	2013 г.	2012 г.
Выручка	5	36,025,537	34,951,468
Себестоимость	6	(22,259,828)	(20,432,286)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>13,765,709</b>	<b>14,519,182</b>
Расходы по реализации	7	(6,780,072)	(6,719,518)
Общие и административные расходы	8	(3,105,843)	(3,408,695)
Расходы по финансированию	9	(1,019,976)	(1,248,906)
Убыток от курсовой разницы		(287,585)	(193,940)
Инвестиционные доходы, нетто	10	237,873	65,139
Прочие расходы		(175,220)	(243,532)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2,634,886</b>	<b>2,769,640</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(613,691)	(599,928)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>2,021,195</b>	<b>2,169,712</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога</b> <i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка основных средств		-	454,130
Отсроченный налог, связанный с переоценкой		-	(90,826)
		-	363,304
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(1,794)
Реклассификация по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение года		-	(52,493)
Курсовая разница от пересчета зарубежного подразделения		(374)	2,844
		(374)	(51,443)
<b>Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога</b>		<b>(374)</b>	<b>311,861</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>2,020,821</b>	<b>2,481,573</b>



Прибыль на акцию в расчете базовой и разводненной, в тенге	12	640	669
---	----	-----	-----

От имени руководства Группы:

Весталл Д. П.  
Председатель правления

Агыбаев А. Е.  
Главный управляющий  
по финансовым вопросам

31 марта 2014 г.

31 марта 2014 г.

Чумичёва Е. В.  
Главный бухгалтер

31 марта 2014 г.

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.







**АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
*(в тысячах тенге)*

	Выданные капитал	Выкупленные простые акции	Принятые при- росты в закладах группы	Обязатель- ства по принятию акциям	Дополне- тельно оплаченный капитал	Резерв переоценки инвестиций	Резерв переоценки исключенности	Волатильная часть доходов инструментов	Резерв курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2013 г.	2 787 000	(4 564)	(47 400)	(900 000)	67 129	54 287	(1 171 437)	944 599	(1 704)	4 864 797	8 938 197
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 169 712	2 169 712
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	(64 287)	363 304	-	2 844	-	311 861
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	(64 287)	363 304	-	2 844	-	311 861
Выкуп собственных акций	-	(147 363)	-	-	-	(51 287)	363 304	-	2 844	-	2 481 573
Доходы от переоценки Корректировки справедливой стоимости беспрепятственно займа от АО «Группа компаний «RESM» Эффект на отложенный налог	-	-	-	-	(83 911)	-	-	-	-	(468 637)	(616 500)
Переход на перераспределенную прибыль	-	-	-	-	(6 782)	-	-	-	-	(922 840)	(922 840)
На 31 декабря 2013 г.	2 787 696	(152 427)	(47 400)	(900 000)	148 103	-	1 185 618	944 599	1 080	5 991 135	9 813 301
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 021 195	2 021 195
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	-	(374)	-	(374)	-	(374)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	(374)	-	(374)	-	(374)
Выкуп собственных акций	-	(900 000)	(900 000)	900 000	-	-	-	-	-	(5 366 383)	(5 366 383)
Переход на перераспределенную прибыль	-	-	-	-	-	-	(168 566)	-	-	168 566	-
На 31 декабря 2014 г.	2 787 696	(1 052 427)	(900 000)	900 000	1 020 082	-	1 020 082	944 599	706	4 820 513	8 473 719

От имени руководства  
**RG BRANDS** (заев. А.Е.)  
 Г. Липовый, управляющий  
 по финансовым вопросам  
  
 Г. Липовый  
 Главный бухгалтер

31 марта 2014 г.

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Ответ независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.



# АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тысячах тенге)

	Приме- чание	2013 г.	2012 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до налогообложения		2,634,886	2,769,640
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 7, 8	1,401,999	1,228,929
Расходы по финансированию	9	1,019,976	1,248,996
Убыток от курсовой разницы, нетто		287,585	193,940
Убыток от выбытия основных средств		99,152	92,297
Убыток от переоценки основных средств		-	53,284
Возмещение расходов по реализации методом зачета	7	(324,156)	(235,878)
Инвестиционные доходы, нетто	10	(237,873)	(65,139)
Убыток от списания товарно-материальных активов	8	227,998	261,145
Начисление резерва по обесценению авансов выданных (Восстановление)/начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	8	576	3,969
Убыток от обесценения применительно к списанию активов, предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	21	-	206,451
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам		1,710	45,404
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	8	(54,466)	138,708
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>5,011,432</b>	<b>5,989,085</b>
Изменение товарно-материальных запасов		(203,016)	(976,565)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(407,584)	(151,866)
Изменение авансов выданных		39,762	(34,666)
Изменение прочих текущих активов		343,357	197,528
Изменение кредиторской задолженности		391,288	203,212
Изменение налогов к уплате		(183,567)	(38,470)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		40,665	11,045
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>5,032,337</b>	<b>5,199,303</b>
Проценты уплаченные		(1,075,515)	(1,128,706)
Подоходный налог уплаченный		(265,686)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>3,691,136</b>	<b>4,070,597</b>

## АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тысячах тенге)


	Примечание	2013 г.	2012 г.
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение облигаций связанной стороны		(264,790)	(1,196,826)
Поступления от продажи облигаций связанной стороны	32	2,602,717	-
Частый приток денежных средств от покупки и продажи прочих инвестиций		277,313	416,611
Поступление от реализации акций АО «ЛИФРИ «Innova Capital Partners»		-	2,368,140
Займ, выданный связанной стороне	32	(2,735,869)	(1,562,000)
Возврат займа связанной стороной	32	1,562,000	-
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи		-	232,660
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,546,528)	(775,081)
Снятие депозита		153,170	-
Вознаграждение по депозиту		1,570	-
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в инвестиционной деятельности		49,583	(516,496)
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Погашение заемных средств	24	(14,334,178)	(7,850,981)
Возврат займа от АО «Группа компаний «RESMI»		-	(2,383,373)
Погашение обязательств по финансовой аренде	26	(417,333)	(423,621)
Погашение задолженности по облигациям	25	-	(875,977)
Дивиденды уплаченные		-	(922,840)
Выкуп привилегированных акций у связанных сторон	22	(4,200,000)	-
Выкуп привилегированных акций у третьей стороны		(127,271)	-
Выкуп простых акций у связанных сторон		(983)	(462,036)
Поступления от продажи привилегированных акций третьей стороне		45,454	-
Поступления займа от связанной стороны		746,708	-
Погашение займа связанной стороне		(16,408)	-
Заемные средства полученные	24	16,015,483	5,551,408
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2,288,528)	(7,367,420)



ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		1,452,191	(3,813,319)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, начало года	20	470,739	4,267,329
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам		<u>10,388</u>	<u>16,729</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, конец года	20	<u>1,933,318</u>	<u>470,739</u>


Существенные неденежные операции раскрыты в Примечании 35.

От имени руководства Группы:


  
Вестал Д. П.  
Председатель правления

31 марта 2014 г.



  
Адъбаев А. Е.  
Главный управляющий  
по финансовым вопросам

31 марта 2014 г.

  
Чумичёва Е. В.  
Главный бухгалтер

31 марта 2014 г.

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

## Х. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД

RG Brands продолжает активно реинвестировать средства в развитие ключевых брендов компании и в усиление системы продаж и дистрибуции. В течении всего 2014 года исполняются эффективные маркетинговые кампании, направленные на активацию клиентов и конечных потребителей. Это дает уверенность и обеспечит позитивный результат по итогам полугодия.

Программа развития бизнеса на рынках Центральной Азии и России (Западная Сибирь, Урал и Поволжье) уже становится важным фактором в работе компании, благодаря активным маркетинговым кампаниям и развитию долгосрочных отношений с местными торговыми партнерами. Будут открыты новые территории в Западной Сибири: Новокузнецк, Кемерово, Барнаул.

Компания уделяет большое внимание эффективному управлению рабочим капиталом, как результат планирует получить 8-10%-ый рост в части чистых денежных потоков от операционной деятельности по итогам 2014 года в сравнении с аналогичным показателем 2013 года.

Исходя из текущей ситуации на рынках капиталов, менеджмент АО "RG Brands" фокусируется на обеспечении своего роста через долгосрочные линии финансирования оборотного капитала и диверсификацию своих обязательств с использованием различных видов и инструментов финансирования. Серьезное внимание уделяется минимизации валютных рисков.

В структуре заимствований доля в тенге является подавляющей и составляет 60%, в иностранной валюте 40%. Следует отметить, что 70% обязательств являются долгосрочными с 5-7 летним периодом погашения с оптимальной стоимостью фондирования.

Таким образом, за счет портфельного подхода, сильного баланса, низкой стоимости фондирования и устойчивой бизнес модели негативное влияние девальвации невеликовано.

RG Brands уверен в положительной динамике финансово-экономических результатов в 2014 году и в исполнении ключевых показателей, заявленных в своей среднесрочной стратегии развития.



## XI. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «RG Brands»

г. Алматы,  
пр. Райымбека 212Б,  
+7 (727) 250 57 40  
Факс: +7 (727) 250 57 40  
[www.brands.kz](http://www.brands.kz)



Унгарбаев Алибек Калдыбаевич,  
Финансовый директор АО «RG Brands»

Аудитор организации:

ТОО «Deloitte»

Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 36  
Телефоны+7 (727) 258 13 40  
Факс: +7 (727) 258 13 41  
e-mail: [almaty@deloitte.kz](mailto:almaty@deloitte.kz)

Deloitte.

Регистратор листинговой компании:

АО «Единый Регистратор Ценных Бумаг»

Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Абылай хана д. 141  
Телефоны: (727) 272 47 60



БАҒАЛЫ ҚАЗАҚДАРДЫҢ БІРЫҒАЙ ТІРКЕУШІСІ  
ЕДИНЫЙ РЕГИСТРАТОР ЦЕННЫХ БУМАГ  
THE INTEGRATED SECURITIES REGISTRAR



Отчёт подготовлен:  
АО «Инвестиционный Финансовый дом «RESMI»

