



Годовой отчет 2015 АО «RG Brands»



ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	3
II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ	4
III. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	8
IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	8
V. ФИНАНСОВО – ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	13
VI. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	15
VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	17
VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	19
IX. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	33
X. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД	41
XI. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	42

I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

«Уважаемые Господа!

В отчетном 2015 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.

В 2015 году Компания попала в список, а затем и в ТОП 7 участников Государственной программы «Национальные Чемпионы - лидеры конкурентоспособности», что подтверждает высокую оценку результатов деятельности RG Brands как устойчивой и перспективной Компании в масштабах региона.

Благодаря наличию взвешенной политики по ценообразованию, успешному управлению рабочим капиталом, валютными рисками, сокращению расходов эффект от девальвации местной валюты был нивелирован, что позволило улучшить валовую маржу на 3% и чистую прибыль на 30%.

С учетом текущей ситуации на рынке капитала менеджмент RG Brands продолжает работу по обеспечению своего роста через долгосрочные линии финансирования оборотного капитала и диверсификацию своих обязательств с использованием различных видов инструментов финансирования. Серьезное внимание уделяется минимизации валютных рисков. В структуре заимствований основной долей являются заимствования в тенге, которые составляют 82%, в иностранной валюте 18 %. Следует отметить, что 70% обязательств являются долго-срочными с 5-7 летним периодом погашения с минимальной стоимостью фондирования.

На фоне ухудшающихся макроэкономических показателей в стране и регионе, осенью 2015 международное рейтинговое агентство Moody's в очередной раз подтвердило долгосрочный корпоративный рейтинг Компании на уровне B2 прогноз стабильный.

Сбалансированный портфель брендов, широкая дистрибуция, профессиональная команда, доступ к длинному и недорогому капиталу и наличием новых источников роста у RG Brands позволяют сохранить положительную динамику развития финансово-экономических результатов.

**Главный управляющий
по финансовым вопросам
АО «RG Brands»**



Агыбаев А.Е.



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.

История развития Компании:

1994

Создание Компании

1998

Создание собственных соковых брендов «Da-Da» и «Нектар Солнечный»

1999

АО «RG Brands» заключено соглашение с компанией Pepsi Co Inc. (ОАЭ, Дубай), 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

2000

Строительство чайной фабрики и запуск производства зарегистрированного бренда «ПИАЛА»

2004

Покупка завода по производству молока у компании Nestle в городе Костанай (на Севере Казахстана), где год спустя компания уже разливала молоко под собственным брендом «МОЕ»

2007

Покупка завода по производству картофельных снеков под брендом «ГРИЗЛИ»

2009

Строительство и запуск крупнейшего в Центральной Азии производственно – логистического комплекса, расположенного в Алматинской области, на производственном оборудовании которого ежегодно разливается более 100 миллионов литров напитков (прохладительные напитки, соки, газированная и негазированная бутилированная вода, под собственным брендом «A'SU» по признанной в мире системе очистки Reverse Osmos). На данный проект компания инвестировала более 100 млн. долларов

2010

Компания получает высшую награду государства в области качества, которая отметила высокое качество всей выпускаемой продукции

2011

Компания «RG Brands» отмечена высшей наградой в оценке качества премией Президента РК «Алтын Сапа», , как «Лучшее предприятие, выпускающее товары для населения» среди субъектов крупного предпринимательства

2013

Запуск собственного бренда холодного чая под торговой маркой «CiTi». Расширение линейки вкусов энергетического напитка под торговой маркой «Yeti». Компания подписала кредитное соглашение с Asian Development Bank

2013

(ADB – Азиатский Банк Развития) на сумму 40 200 тыс. долл США на лет.

7

2014

Компания заключила долгосрочное кредитное соглашение с International Finance Corporation (IFC – дочерняя структура Всемирного Банка) со сроком на 7,5 лет в размере 30 000 тыс. долларов США.

2015

Компания заслужила звание «Национальный чемпион» и удостоилась высокой оценки Главы Государства, Также компания запустила производство холодного чая бренда «Пиала Ice Tea». В этом же году компания заключила крупную сделку ЕБРР- Европейский Банк Реконструкции и Развития на сумму 49 000 тыс. долл США на 5 лет а также компания заключило кредитное соглашение с Банк Развития Казахстана на 3 000 000 тыс. тенге со сроком на 3 года.

В течение вот уже 20 лет компания следует своей миссии: **«Улучшать качество жизни массового потребителя через опережающие инновации в маркетинге и дистрибуции напитков и продуктов питания в Казахстане, Центральной Азии и Российской Федерации».**

По состоянию на 31.12.2015 г. Эмитент располагает диверсифицированным портфелем продуктов из следующих брендов:

Наименование продукции	Бренды
Соки и сокосодержащие напитки	Gracio, Da-Da, DaDaDay, Da-Da Дача, Нектар Солнечный
Газированные напитки	Pepsi, 7UP, Mirinda
Вода	A'SU
Холодный чай	Lipton, , Пиала Ice Tea
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.



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 2015 года	31 декабря 2014 года	
TOO «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан	100%	100%	Производство: соков торговых марок: «Gracio», «Да-Да», «Да-Да Дача», «Нектар Солнечный»; газированных напитков «Seven- up», «Mirinda», «Pepsi»; пакетированного молока «Моё»; производство «Гризли»; бутилированной воды «A'SU»; сокосодержащих напитков и холодного чая «DaDa Day», «Пиала Ice Tea», «Lipton»; энергетического напитка «Yeti», расфасовка чая «Пиала» и «Assortea».
TOO «Uni Commerce Ltd.»	Республика Казахстан	100%	100%	Управление инвестиционным портфелем группы
ООО «RG Brands Tashkent»	Республика Узбекистан	100%	100%	Продажи и распределение на территории Республики
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	Кыргызская Республика	100%	100%	Продажи и распределение на территории Республики
TOO «PRG Bottlers Kazakhstan»	Республика Казахстан	100%	100%	Инвестиционная деятельность



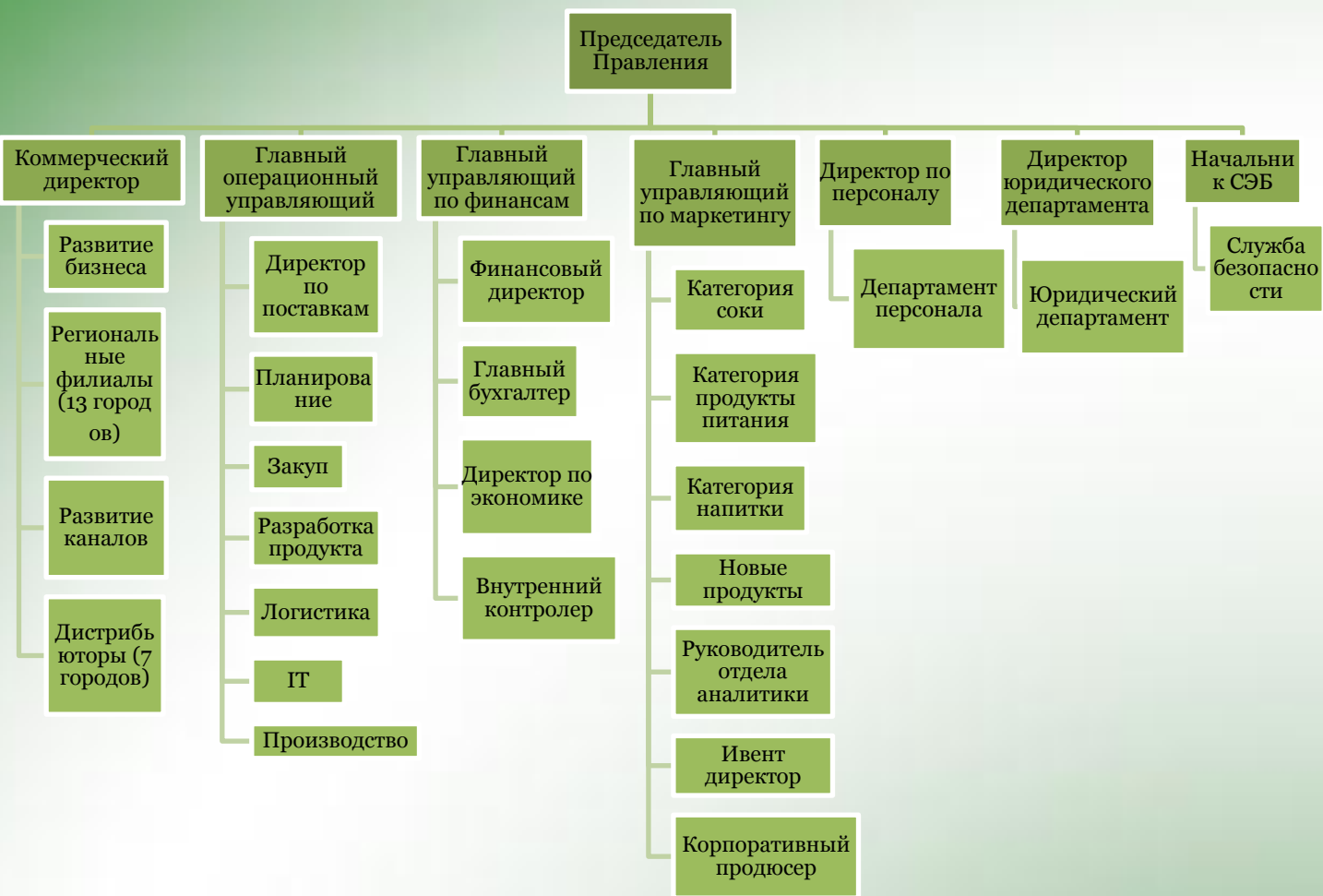
За рассматриваемый отчетный период выручка компании составила 41 215 586 тыс.тенге. Оценка вклада в совокупном результате отчетного года 93% от всей суммы выручки приходилось на ТОО «RG Brands Kazakhstan», и 7% от общей суммы приходилось на ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan».

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

В результате, по сравнению с 2014 годом, чистые продажи RG Brands выросли на 3% выручка от реализации составила 41,2 млрд. тенге, получена валовая прибыль в размере 17,3 млрд. тенге, показатель EBITDA составил 6,4 млрд. тенге. Несмотря на волатильную макроэкономическую среду, RG Brands продолжает демонстрировать устойчивый прибыльный рост, и в 2015 году Компания показала положительную динамику по основным финансово-экономическим показателям. Активизация конечных потребителей и клиентов, сбалансированность портфеля брендов, его сезонная и экономическая контрцикличность, мобилизация команды, позволили сохранить тренд роста продаж как в натуральном, так и в денежном выражении. Важным фактором роста и масштабирования компании явился системный фокус на рынки России (Поволжье, Урал и Сибирь), Центральной Азии.

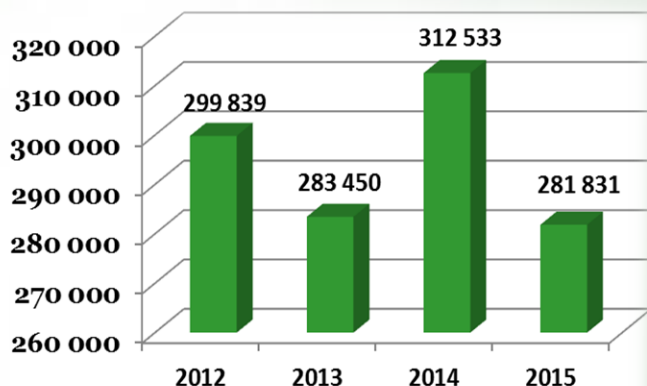
IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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, картофельных снеков, а также расфасовка и продажа чая.

Рынок соков

Соки фруктовые и овощные, тыс. литров



Потребность Республики Казахстан в натуральных соках почти на 75% обеспечивается собственным производством. Рынок Казахстана имеет производственный потенциал развития в виде крупных и средних предприятий. Однако, ввиду сложившейся макроэкономической ситуацией в период с 2012 до 2015 года снижение объемов производства в целом по Республике составило около 6%.

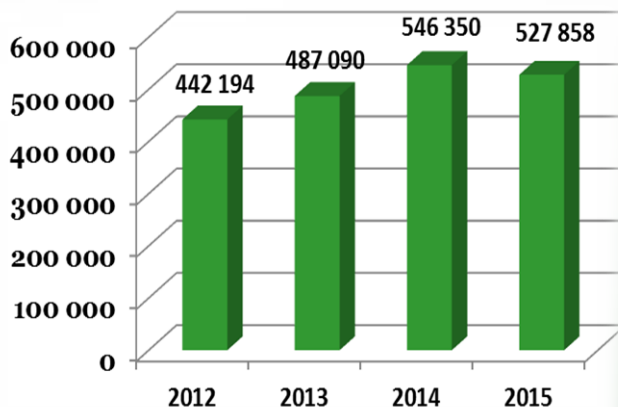
На рынке Казахстана представлен широкий ассортимент соков различных стран-производителей, однако в структуре производителей наибольшая доля принадлежит внутренним производителям (58%), далее Россия (20%), Украина (5%) и 17% сока импортирует с разных стран на рынок РК. Основные производители на внутреннем рынке: АО «Raimbek Bottlers Kazakhstan», АО «RG Brands», ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс», ТОО «Либелла Боттлерс Алматы», ТОО «Компания ОБИС» и т.д.

Рынок газированных напитков

За период с 2012 по 2015 год наблюдается тенденция роста, в среднем рост за текущий период составил 19%.

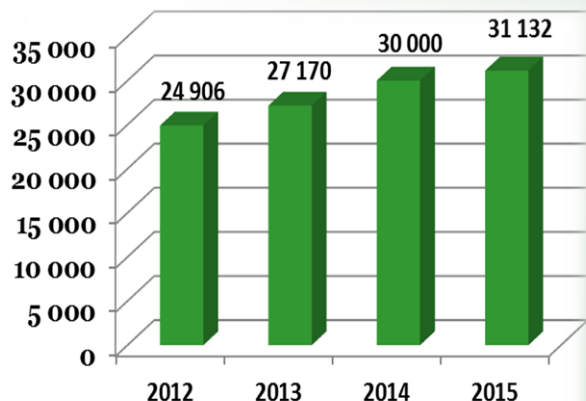
АО «RG Brands» является одним из лидеров данного сегмента казахстанского рынка и планирует стабильно увеличивать объемы продаж, благодаря маркетинговой и рекламной поддержке, а также развитию каналов продаж и холодильной инфраструктуры. Основными игроками данного сегмента за отчетный период являлись: ТОО СП «Кока-Кола», «Алматы Боттлерс», ТОО «Арай - Холдинг», ТОО «Либелла Боттлерс Алматы» и т.д.

Газированные напитки, тыс. литров



Рынок энергетических напитков

Энергетические напитки, тыс. литров



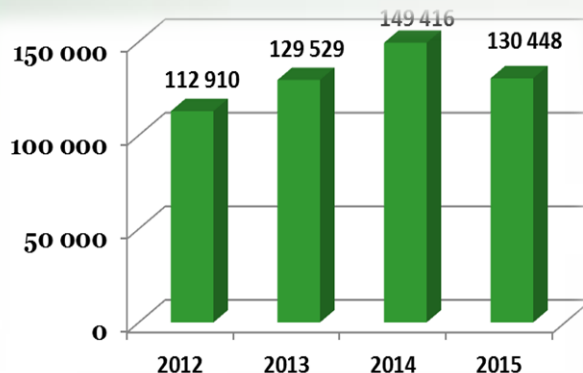
Рынок энергетических напитков один из самых перспективных среди безалкогольной продукции в Казахстане. На данный момент сегмент энергетических напитков в Казахстане составляет 1% от общего объема рынка. За период с 2012 по 2015 год на рынке виден спрос на данный продукт, в среднем рост составляет 4%. Основными игроками данного сегмента за отчетный период являлись: ТОО «RIKS», Red Bull GmbH (Австрия), АО «RG Brands», АО «GALANZ bottlers».

Рынок холодного чая

За период с 2012 по 2015 годы, рынок холодного чая в среднем составил 16%.

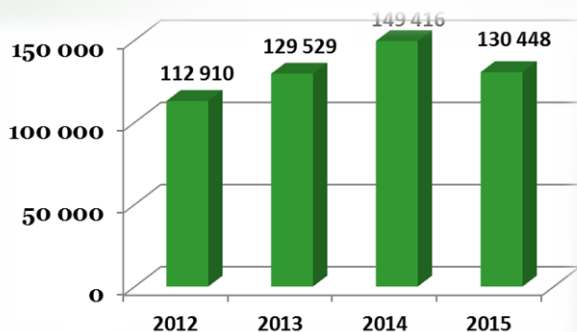
Около 60% доли рынка холодного чая в стране занимают следующие компании: АО «Galanz Bottlers» с брендом «Махі чай», ТОО «RIKS» с торговой маркой «Nexttea», АО «RG Brands» с брендом «Lipton Ice Tea» и «Пиала Ice Tea» и «Фьюс-чай» компании «DP Beverages Limited» (связанная компания ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»).

Холодный чай, тыс. литров



Рынок бутилированной воды

Бутилированная вода, тыс. литров



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

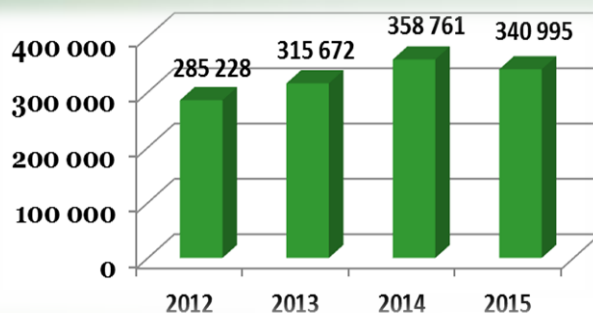
систем водоснабжения и ростом культуры потребления бутилированной воды. За период с 2012 по 2015 годы сохранялась тенденция роста, в среднем рост составлял около 20%. Основными производителями на внутреннем рынке являются: ТОО «Юникс» с торговой маркой «TASSAY», ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс» с торговыми марками «АКБАФИНА» и «Bonaqua», АО «RG Brands», с торговой маркой «A'SU» и др.

Рынок ультрапастеризованного молока

За анализируемый период с 2012 по 2015 год в среднем наблюдался рост производства молока на 24%, в 2015 году спад объемов производства составило около 4%. Однако стоит принять во внимание тот факт, что наблюдается наплыв молочной продукции из России и Белоруссии.

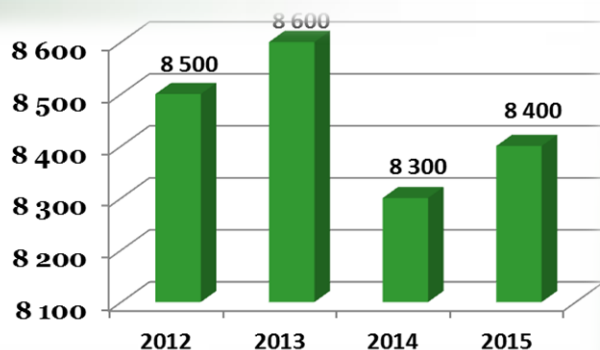
Основными производителями на рынке Казахстана являются ТОО «Raimbek Agro» с торговой маркой компания «Агропродукт» с торговой маркой «Одари», АО «RG Brands» с торговой маркой «Моё», ТОО «Компания ФудМастер Трэйд» с торговой маркой «Lactel» и др.

Молоко обработанное жидкое, тыс. литров



Рынок снеков

Картофельные чипсы, тыс. килограмм

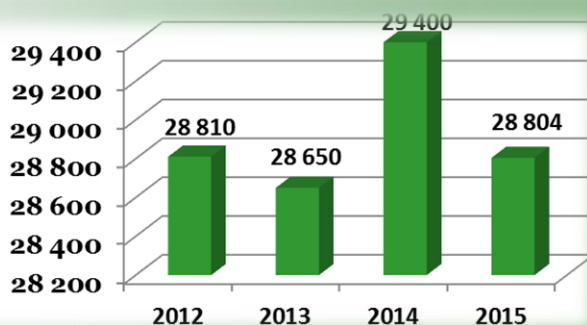


Казахстан относится к рынкам, где потребление снеков находится в процессе становления. Соответственно данный рынок в Казахстане имеет огромный потенциал для роста. По данным Евромонитор объем рынка производства картофельных чипсов в среднем по странам: Россия 105,10 тыс тонн, Казахстан 8,58 тыс. тонн и Кыргызстан 2,20 тыс тонн. За период с 2012 по 2015 год в среднем наблюдается спад на производство чипсов около 1%, но в сравнении 2015 с 2014 годам рост на 1%.

Однако в настоящее время уверенно закрепилась тенденция самостоятельного потребления картофельных чипсов. Компания представлена на рынке брендом «Grizzly», основным конкурентом которого выступает бренд «Lays», являющийся мировым лидером в данной категории.

Рынок чая

Чай, тыс. килограмм



Казахстан занимает одно из ведущих мест в мире по потреблению чая на душу населения. Рынок чая растет примерно на уровне 3%, 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. За анализируемый период с 2012 по 2015 год наблюдается рост производства чая в среднем на 3%. Основными игроками на рынке чая являются: ТОО «Tea House» с торговыми марками «Ассам», «Симба», «Индира», АО «RG Brands» с торговой маркой «Пиала», Компания Unilever Inc. с торговой маркой «Lipton» и др.

4.2. Информация о продукции АО «RG Brands».

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

Соки и сокосодержащие напитки

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



Напитки

Данная группа товаров подразделяется на газированные напитки представленные «Pepsi», «7UP», «Mirinda», и негазированными напитками представленными холодными чаями «Lipton», «Пиала Ice Tea», 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.

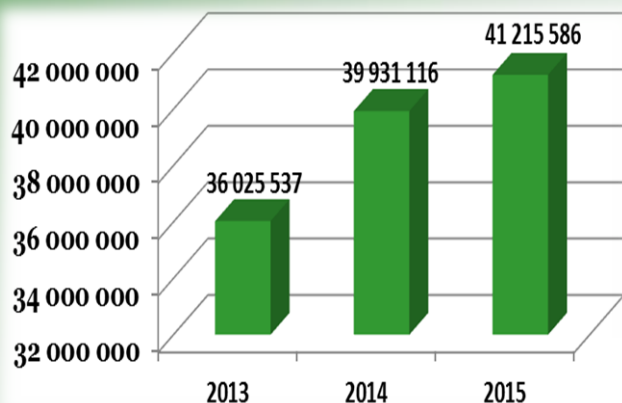
В рамках принятой в Компании среднесрочной стратегии развития, Компания делает упор на три основных постулата роста:

- 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 использования собственной экспертизы и преимуществ с целью стать лидирующей потребительской компанией в Центральной Азии.

Исполнение на практике вышеуказанных драйверов роста, наряду 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

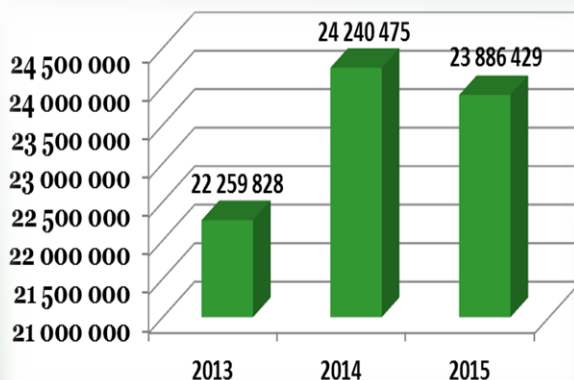
V. ФИНАНСОВО – ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

**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.

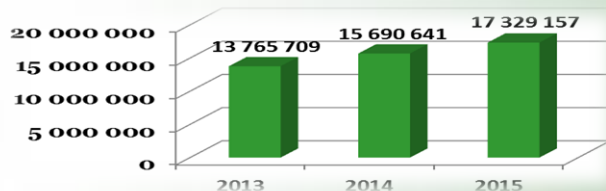
**Себестоимость реализации,
тыс. тенге**



Как видно из консолидированного отчета о совокупном доходе АО «RG Brands» выручка от реализации Компании относительно 2014 года выросла на 3,22%, и на конец периода (на 31.12.2015г.) составила 41 215 586 тыс.тенге. В страновом разрезе, 84,2% всей выручки за отчетный период приходилось на реализацию внутри республики, около 8% в Кыргызской Республике, остальные 7,8% на Российскую Федерацию.

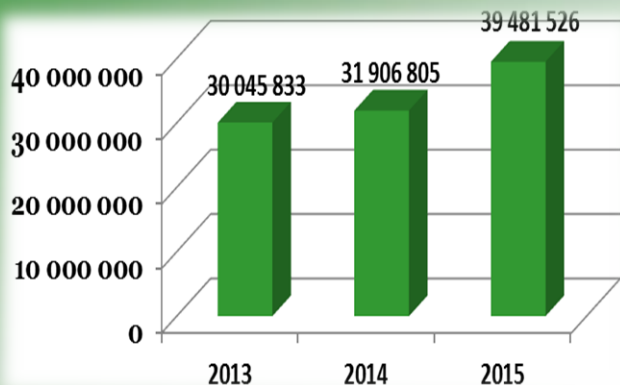
Себестоимость реализации продукции составила 23 886 429 тыс.тенге. АО «RG Brands» продолжает выполнять среднесрочную программу развития, активно реинвестируя накапливаемые средства в развитие ключевых брендов компании и усиление системы продаж и дистрибуции.

**Валовая прибыль,
тыс. тенге**



В отчетном периоде валовая прибыль компании выросла в сравнении с предыдущим периодом на 1 638 516 тыс.тенге, что составляет около 10%. Компания уделяет большое внимание эффективному управлению рабочим капиталом чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности 2015 года, составили более 5,3 миллиарда

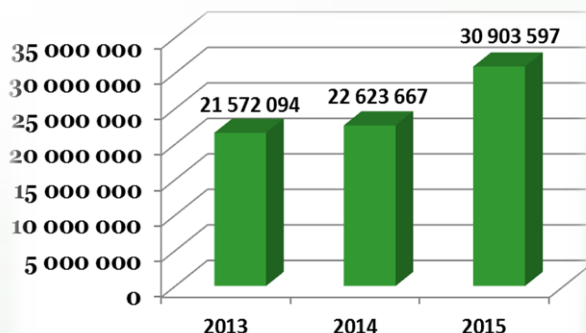
Динамика изменений активов, тыс. тенге



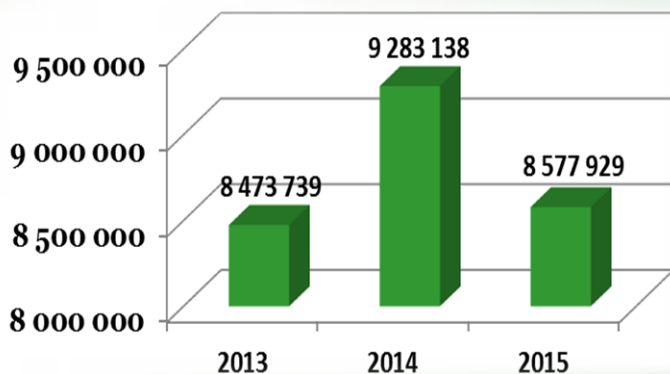
Совокупные активы Компании продемонстрировали рост на 23,7%. Основными причинами увеличения стал рост прочих финансовых активов в 2015 году 2 683 160 тыс. в 2014 году 244 758 тыс. тенге.

Динамика изменений обязательств, тыс. тенге

Совокупные обязательства выросли на 37% в результате увеличения долгосрочных займов на 48% и краткосрочных займов на 81%. Изменение суммы обязательств в свою очередь повлияло на увеличение соотношения займов на капитал до 2,44.



Динамика изменения капитала, тыс. тенге



Капитал составил 8 577 млн. тенге, что на 8% меньше аналогичного периода прошлого года. Уменьшению капитала способствовало уменьшение резервов на 61%.

В целом коэффициенты деловой активности находятся на средних уровнях. За отчетный период наблюдается рост уровня текущей ликвидности, за счет увеличения текущих активов.

Показатели рентабельности активов и капитала снизились за год, в результате сокращения чистой прибыли за анализируемый период.

Финансовый коэффициент	2013	2014	2015
ROA	6,77%	4,2%	4,30%
ROE	22,11%	14,66%	19,78%
Коэффициенты ликвидности			
Текущая ликвидность	1,12	1,16	1,39
Срочная ликвидность	0,29	0,29	0,93
Абсолютная ликвидность	0,17	0,16	0,84

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. В 2014 году рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинг кредитоспособности АО «RG Brands» на уровне B2 стабильный.

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 ознакамливаться 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 2015 году Компания реализовала ряд социальных проектов, в частности:

- ✓ осуществлено финансирование онкологического центра;
- ✓ оказана благотворительная помощь Общественному Фонду «Дом Мамы» ;
- ✓ оказана финансовая помощь Городским властям по восстановлению Алатауского природного парка..

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 показателей, результатов деятельности, структуре управления Обществом, в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.
4. Обеспечение равного отношения ко всем категориям акционеров Общества.
5. Обеспечение максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Общества.
6. 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.
7. Обеспечение Правлению возможности разумно, добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также установление подотчетности Правления Общества Совету директоров и его акционерам.
8. Определение этических норм для акционеров Общества.
9. Обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

8.2. Информация необходимая к раскрытию для акционерного общества.

Зарегистрированный акционерный капитал на 31 декабря 2015 и 2014 года составляет 2 787 696 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 год акционерный капитал был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. акционерный капитал состоял из 1 800 000 простых акций с номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая, 1 642 092 простых акций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 10 638 простых акций с номинальной стоимостью 3 633,54 тенге каждая и 789 500 привилегированных акций с номинальной стоимостью 1 200 тенге каждая.

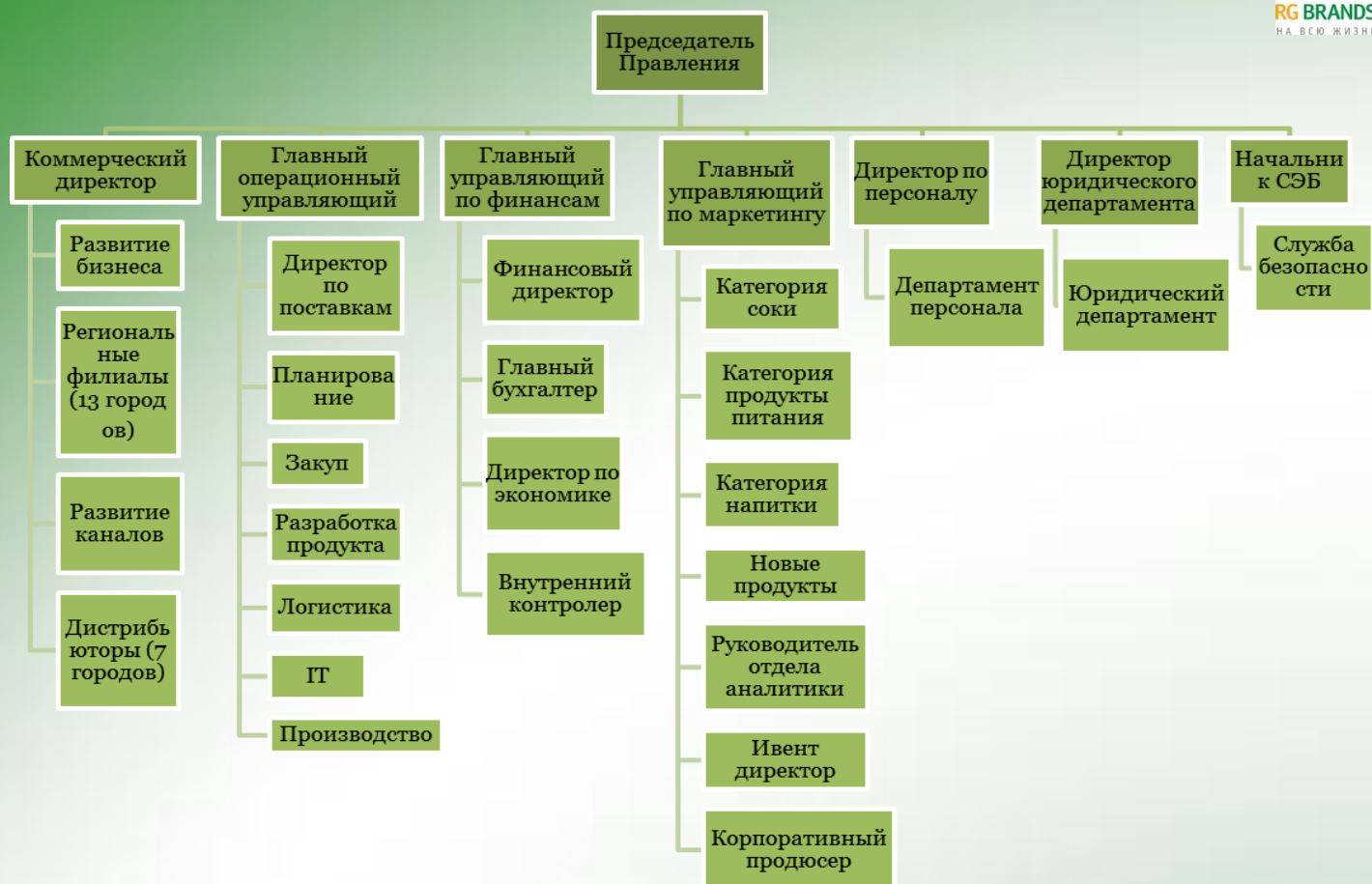
В течение 2015 года компания заключила соглашение с г-ном Калтаевым Т.С. на выкуп 9 000 акций на общую сумму 21 872 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года акционеры компании

Акционеры	31 декабря 2015 года (%)	31 декабря 2014 года (%)
Мажибаев К.К.	61,72%	61,55%
Кошкимбаев Е.Ж.	26,74%	26,66%
TOO «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»	8,89%	8,86%
Калтаев Т.С.	1,14%	1,42%
Баязеров Р.Д.	0,78%	0,78%
Агыбаев А.Е.	0,72%	0,72%
Халяпин А.В.	0,01%	0,01%
ИТОГО:	100,00%	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года выкупленные простые акции составили 152 436 тыс. тенге или 302 137 простых акций и 152 427 тыс. тенге или 293 137 простых акций соответственно.

8.3. Организационная структур.



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.

№	Фамилия, имя, отчество	Должность
1	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Председатель Совета директоров
2	Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	Член Совета директоров
3	Маррей Харрис (Murray Harris)	Член Совета директоров со статусом независимого директора
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».

Послужной список членов Совета директоров

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».



Член совета директоров со статусом независимый директор – Маррей Харрис. Независимый Директор Совета Директоров RG Brands с апреля 2014 года. С 2009 – по 2013 Генеральный менеджер Britvic Soft Drinks UK, с 2003 по 2009 Директор Операционной деятельности по клиентам Britvic Soft Drinks UK. 1997 – 2003 – Менеджер по продажам и маркетингу Britvic Soft Drinks UK.

Член совета директоров со статусом независимый директор – Френк Элиас Бенаму (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 31.12.2015 г.)

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Должности занимаемые за последние три года в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих акций Эмитента
Агыбаев Аскат Ерикжанович, 1976 г.р.	С «15» июня 2016 года по настоящее время - И.О. Председателя Правления АО «RG Brands»	-
Калтаев Тимур Сейткарымович, 1977 г.р.	С «05» января 2011 года по настоящее время – Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan» С «01» апреля 2008 года по настоящее время Главный операционный управляющий АО «RG Brands» С «20» октября 2004 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands»	1,14%
Баязеров Руслан Даулеткеримович, 1976 г.р.	С «03» октября 2011 года по настоящее время – Коммерческий директор АО «RG Brands» С «01» января 2010 года по «02» октября 2011 года – Директор по продажам АО «RG Brands» С «19» декабря 2008 года по настоящее время Исполняющий обязанности Генерального директора ТОО «Uni Commerce Ltd.» С «20» октября 2004 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands»	0,78%
Агыбаев Аскат Ерикжанович, 1976 г.р.	С «01» апреля 2010 года по настоящее время – Главный управляющий по финансовым вопросам АО «RG Brands» С «20» октября 2004 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands»	0,72%

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Должности занимаемые за последние три года в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих акций Эмитента
Акишева Ляззат Маратовна, 1967 г.р.	С «27» апреля 2012 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» С «01» марта 2008 года по настоящее время Директор департамента организационного развития и человеческих ресурсов АО «RG Brands»	-
Халяпин Андрей Васильевич, 1978 г.р.	С «30» июля 2010 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» С «01» июня 2009 года по настоящее время - Директор филиала «Аксенгир» ТОО «RG Brands»	0,01%

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;

- 3) представление результатов рассмотрения отчета аудитора Эмитента, акционерам в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Эмитента;
- 4) анализ и оценка систем внутреннего контроля, и разработка рекомендаций по их совершенствованию;
- 5) предварительное рассмотрение отчетов о выполнении правил внутреннего контроля и программ осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- 6) 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. Информация о дивидендах.

В 2015 году решением собрания акционеров Группы объявлена выплата дивидендов по результатам деятельности за 2008, 2013 и 2014 гг. в размере 1 097 226 тыс. тенге, 220 258 тыс. тенге и 756 142 тыс. тенге, соответственно. В 2014 году решением собрания акционеров Группы объявлена выплата дивидендов по результатам деятельности за 2012 и 2013 гг. в размере 569 927 тыс. тенге и 517 952 тыс. тенге, соответственно.

Прибыль на акцию

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

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Прибыль за год	1 696 602	1 301 847
Средневзвешенное количество простых акций	3 150 593	3 159 593
Прибыль на акцию, в тенге	539	412

Расчет балансовой стоимости одной простой акции

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы Компании, не включая нематериальные активы на 31 декабря	8 526 974	9 232 555
Количество размещенных простых акций	3 150 593	3 159 593
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	2 706	2 922

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Сальдо привилегированных акций, удерживаемых внутри Компании на 31 декабря	947 400	947 400
Количество размещенных привилегированных акций	789 500	789 500
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	1 200	1 200

8.9. 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.

8.10. Информация о вознаграждениях.

Вознаграждения ключевого управленческого персонала устанавливается общим собранием акционеров в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальным трудовым договором, решениями акционеров и приказами о премировании.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 219 147 тыс. тенге за 2015 год .

8.11. 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 направленно на достижение роста эффективности деятельности Общества, в том числе для роста активов Общества, создания рабочих мест и поддержание финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Основополагающими 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.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр-т Аль-Фараби, д. 36
г. Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
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 2015 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2015 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 аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудиторы рассматривают 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 консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Эндрю Уинкс
Партнер по проекту
Дипломированный бухгалтер,
Сертификат по общественной практике
№78586, Австралия



Даулет Куатбеков
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
Республика Казахстан
№0000523
15 февраля 2002 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.




Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

15 марта 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Примечание	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	13	17,504,469	17,685,705
Авансы выданные	14	53,307	220,098
Гудвилл		68,026	68,026
Нематериальные активы		50,955	50,583
Итого долгосрочные активы		17,676,757	18,024,412
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	15	4,731,612	6,780,179
Торговая дебиторская задолженность	16	1,453,046	1,591,948
Авансы выданные	14	316,802	222,481
Прочие финансовые активы	17	2,683,160	244,758
Прочие текущие активы	18	492,979	1,547,990
Банковские депозиты		804	2,394
Денежные средства	19	10,541,082	1,907,359
		20,219,485	12,297,109
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	20	1,585,284	1,585,284
Итого текущие активы		21,804,769	13,882,393
ИТОГО АКТИВЫ		39,481,526	31,906,805
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Выпущенный капитал	21	2,787,696	2,787,696
Выкупленные простые акции	21	(152,436)	(152,427)
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	21	(947,400)	(947,400)
Резервы	22	910,632	2,357,050
Нераспределенная прибыль		5,979,437	5,238,219
Итого капитал		8,577,929	9,283,138
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	23	13,620,698	9,179,015
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11	1,484,072	1,352,417
Кредиторская задолженность	25	84,520	116,811
Итого долгосрочные обязательства		15,189,290	10,648,243

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс. тенге)

	Примечание	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	25	6,827,349	6,867,523
Займы	23	7,330,074	4,045,755
Обязательства по финансовой аренде		-	136,703
Корпоративный подоходный налог к уплате		91,388	-
Налоги к уплате	26	1,055,075	491,000
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		410,421	434,443
Итого текущие обязательства		15,714,307	11,975,424
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39,481,526	31,906,805
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	12	1,706	2,922
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	12	1,200	1,200

От имени руководства Группы:

Агыбаев А.Е.
И.о. Председателя правления

1 февраля 2016 г.



Иванова Н.А.
Главный бухгалтер

1 февраля 2016

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
 (в тыс. тенге)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Выручка	5	41,215,586	39,931,116
Себестоимость	6	(23,886,429)	(24,240,475)
Валовая прибыль		17,329,157	15,690,641
Расходы по реализации	7	(9,247,169)	(8,065,596)
Общие и административные расходы	8	(3,269,222)	(3,046,949)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		4,812,766	4,578,096
Расходы по финансированию	9	(1,197,817)	(1,084,934)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	24	327,668	(1,621,668)
Инвестиционные доходы/(расходы), нетто	10	17,919	(154,984)
Прочие (расходы)/доходы	8	(1,776,936)	41,679
Прибыль до налогообложения		2,183,600	1,758,189
Расходы на подоходному налогу	11	(486,998)	(456,342)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1,696,602	1,301,847
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль <i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Доход от переоценки основных средств	13	-	603,078
		-	603,078
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Курсовая разница от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности, возникшая в течение года		(288,334)	(7,647)
		(288,334)	(7,647)
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		(288,334)	595,431
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1,408,268	1,897,278
Прибыль на акцию в расчете базовой и разведенной, в тенге	12	538	412

От имени руководства Группы:

Агыбаев А. Е.
 И.о. Председателя правления

1 февраля 2016 г.

Иванова И.А.
 Главный бухгалтер

1 февраля 2016

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
 (в тыс. тенге)

Виды операций	Выкупленный капитал	Выкупленные простые акции	Привлеченные новые акции, за исключением группы Группы	Группированные подразделения	Взносы участников, работающих в виде активов	Группированные подразделения	Изменения в составе капитала
На 1 января 2014 г.	2 787 696	(152 427)	(947 400)	1 020 052	944 399	766	8 473 739
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	1 301 847
Прочие совокупный доход, за вычетом подоходного налога	-	-	-	603 078	-	47 647	590 131
Итого совокупный доход за год	-	-	-	603 078	-	47 647	1 897 276
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	-	(1 087 879)
Перевод на резервированную прибыль	-	-	-	(203 738)	-	-	203 738
На 31 декабря 2014 г.	2 787 696	(152 427)	(947 400)	1 410 302	944 399	66 941	9 263 130
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	1 696 602
Прочие совокупный доход, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	(208 334)	1 288 334
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	1 288 334	1 408 368
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	-	(2 073 626)
Перевод на резервированную прибыль	-	-	-	(213 483)	(944 399)	-	1 158 044
Корректировки до справедливой стоимости чистых выданных акционеру	-	-	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(9)	-	-	-	-	(131 979)
На 31 декабря 2015 г.	2 787 696	(152 436)	(947 400)	1 206 807	-	(290 277)	8 573 929

От имени президента и Правительства

Адыбаев М. Е.
Н.о. Прездседателя Президиума

1 January 2016

Иванова И.А.
Главный бухгалтер

1 dicembre 2016



АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
 (в тыс. тенге)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		2,183,600	1,758,189
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 7, 8	1,566,411	1,527,728
Расходы на финансирование	9	1,197,817	1,084,934
(Доход)/убыток от курсовой разницы, нетто	24	(327,668)	1,621,668
(Доход)/убыток от выбытия основных средств		(12,571)	21,918
Доход от ранее признанного убытка по переоценке основных средств		-	(1,789)
Прочий доход		-	(6,837)
Возмещение расходов по реализации методом зачета	7	(321,599)	(665,152)
Инвестиционные доходы/(расходы), нетто	10	(17,919)	154,984
Убыток от списания товарно-материальных активов	7, 8	204,642	193,274
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	8	20,437	1,186
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам		48,849	6,221
Начисление резерва по сомнительной задолженности	8	18,294	2,190
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		4,560,293	5,698,514
Изменение товарно-материальных запасов		1,823,488	(2,220,048)
Изменение торговой дебиторской задолженности		1,173,201	(198,119)
Изменение авансов выданных		(23,067)	(247,310)
Изменение прочих текущих активов		673,399	(429,362)
Изменение кредиторской задолженности		(2,046,282)	1,262,395
Изменение корпоративного подоходного налога к уплате		91,388	-
Изменение налогов к уплате		500,895	65,863
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(85,713)	54,729
Денежные средства от операционной деятельности		6,667,602	3,986,662
Проценты уплаченные		(1,020,099)	(993,903)
Подоходный налог уплаченный		(292,163)	(272,383)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5,355,340	2,720,376

АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. тенге)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,450,490)	(1,627,845)
Авансы, выданные за приобретение инвестиционной недвижимости	18	-	(715,000)
Возврат авансов, выданных за приобретение инвестиционной недвижимости	18	715,000	-
Возврат займа связанной стороной	29	28,394	2,349,045
Займы, выданные связанной стороне		-	(223,469)
Поступление от продажи прочих инвестиций		7,350,595	513,565
Покупка прочих инвестиций		(9,771,078)	(667,308)
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи		17,422	49,660
Снятие депозита		1,435,024	-
Пополнение депозита		(1,433,434)	(535)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,108,567)	(321,887)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Заемные средства полученные		13,168,677	18,670,363
Погашение заемных средств		(8,085,239)	(17,246,379)
Погашение задолженности по облигациям		-	(1,574,125)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(124,722)	(267,365)
Дивиденды уплаченные	21	(2,073,626)	(1,087,879)
Выкуп привилегированных акций у третьей стороны		-	(646,195)
Поступления от продажи привилегированных акций третьей стороне		-	504,840
Выкуп простых акций у связанных сторон		(21,872)	-
Погашение займа связанной стороне		-	(730,300)
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в финансовой деятельности		2,863,218	(2,377,040)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		5,109,991	21,449
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	19	1,907,359	1,947,568
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам		3,523,732	(61,658)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	19	10,541,082	1,907,359

От имени руководства Группы:

Агыбаев А. Е.
И.о. Председателя правления

1 февраля 2016 г.

Иванова Н.А.
Главный бухгалтер

1 февраля 2016

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 2015 года планируются эффективные маркетинговые компании, направленные на активацию клиентов и конечных потребителей. Это дает уверенность и позволит обеспечить позитивный результат по итогам года.

Программа развития бизнеса и покрытие рынка по программе «100 000 000 +» потребителей на всех рынках где присутствует Компания в том числе в Казахстане, на рынках Центральной Азии, и России (Западная Сибирь, Урал и Поволжье).

Компания уделяет большое внимание эффективному управлению рабочим капиталом, как результат планирует получить 80%-ый рост в части чистых денежных потоков от операционной деятельности в сравнении с аналогичным показателем прошлого 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 80%, в иностранной валюте 20%. 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 нивелировано.

RG Brands уверен в положительной динамике финансово-экономических результатов в 2016 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



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



Регистратор листинговой компании:

АО «Единый Регистратор Ценных Бумаг»

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



Отчёт подготовлен:
АО «Инвестиционный Финансовый дом
«RESMI»

