



# **АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

**к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 марта 2010 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Основной деятельностью АО «RG Brands» и его дочерних компаний (вместе – «Группа») является производство, реализация и распространение соков, газированных напитков, молока, чипсов, а также расфасовка, продажа и распределение чая, и другой коммерческой продукции. Деятельность Группы осуществляется, в основном, на территории Республики Казахстан (далее – «Казахстан»).

**Структура собственности Компании** – Холдинговая компания АО «RG Brands» (далее – «RG Brands» или «Компания») была первоначально зарегистрирована 22 июня 1998 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью и затем 27 марта 2001 г. преобразована в открытое акционерное общество. Компания была перерегистрирована в акционерное общество 17 февраля 2004 г.

Материнской компанией Группы является ТОО «Группа Компаний Resmi» с 86,9% и 86,9% долевым участием в акционерном капитале Компании по состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг., соответственно. По состоянию на 31 марта 2010 гг. конечными акционерами Группы были К.К. Мажипбаев и Е.Ж. Кошкинбаев с 51% и 49% долевым участием, соответственно, в материнской компании Группы.

**Структура и операции Группы** – В структуру Группы входят Компания и следующие дочерние компании:

	Долевое участие		Право голоса	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	100%	100%	100%	100%
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	100%	100%	100%	100%
ООО «RG Brands Tashkent»	100%	-	100%	-

«RG Brands» начало производство и розлив соков в ноябре 1999 г., на сегодняшний день Группа имеет в своем портфеле следующие торговые марки «Gradio», «Да-Да» и «Нектар Солнечный», «Da-Da Day».

Запуск первой линии по производству прохладительных газированных напитков под торговыми марками «Pepsi», «Seven-Up», «Mirinda» и «AquaFina» Группа осуществила в ноябре 1999 г.

27 января 2004 г. «RG Brands» приобрела 99,9933% доли в уставном капитале «Uni Commerce». «Uni Commerce» была зарегистрирована в 2003 г. с целью передачи Группе бизнеса фактических акционеров по продаже и распределению. 28 ноября 2005 г. и 17 июня 2008 г. «RG Brands» приобрела дополнительно 0,0022% и 0,0045% доли в уставном капитале «Uni Commerce» у миноритарного акционера. Соответственно, на 31 декабря 2009 г. «RG Brands» владела 100% доли в уставном капитале «Uni Commerce».

По состоянию на 31 марта 2010 года «RG Brands» владеет 100% уставного капитала компании «RG Brands Кыргызстан», зарегистрированной 11 марта 2004 г., выкуп доли миноритарного акционера произошел 7 октября 2008 года.

4 апреля 2006 г. было создано ТОО «RG Brands Kazakhstan» (далее - «RG Brands Kazakhstan»), в состав которого вошли производственные площадки, осуществляющие производство соков, напитков, пакетированного молока под торговой маркой «Мое», чая под торговой маркой «Пиала», а так же чипсов «Гризли». Данная компания занимается так же распространением продукции группы на территории Республики Казахстан.

29 августа 2009 года по Решения RG Brands зарегистрирована дочерняя компания, со 100% долей участия, в Республике Узбекистан ОсОО RG Brands Ташкент.

«RG Brands Ташкент» и «RG Brands Кыргызстан» занимаются продажей и распределением на территории Республики Узбекистан и Кыргызской Республики, соответственно, продукции Группы.

Головной офис Компании расположен в г. Алматы, ее производственные мощности расположены в г. Алматы, Алматинской области и г. Кустанае, все в Республике Казахстан. Как указано выше, Группа также имеет присутствие в Кыргызстане и Узбекистане для осуществления стратегии продаж и распределения.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы,  
пр. Раимбека, 2126

Форма собственности: Частная

*Соглашения по розливу с Pepsi и Seven-Up International* - Группа осуществляла свою деятельность по производству и дистрибуции газированных, безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенным между «PRG Bottlers» и Pepsico Inc. и «PRG Bottlers» и Seven-Up International от 22 июля 2000 г. 1 апреля 2008 г. Группа подписала новые эксклюзивные соглашения о розливе, согласно которым, к «RG Brands Kazakhstan» перешли права на розлив, продажу и дистрибуцию продукции PepsiCo и Seven-Up products в Казахстане до 21 июля 2010 г. с автоматической пролонгацией на 5 лет и впоследствии снова на 5 лет в конце каждого 5-летнего периода.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

С 1 января 2010 года Группа внесла изменения в Учетную политику в отношении амортизации основных средств связанных с производственным процессом. Исчисление износа по такому оборудованию изменилось с линейного метода на производственный.

В остальных принципах признания и вычисления при составлении данной промежуточной отчетности Группа руководствовалась Учетной политикой, применяемой в последней годовой финансовой отчетности.

## 3. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Группы, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Критичные суждения в применении учетной политики – Ниже приводится критичное суждение, кроме тех, которые включают оценки (описанных в «Ключевые источники оценки неопределенности»), которое руководство сделало в процессе применения учетной политики компании и которое оказало наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

*Признание и оценка вознаграждения работников на основе долевых инструментов* – Применяя учетную политику в отношении вознаграждений по акциям, руководство применило свои суждения в определении изменчивости стоимости акций, политику распределения дивидендов в будущем и возможность того, что руководство, имеющее право на вознаграждение по акциям, удовлетворит критериям необходимым для применения данной схемы премирования.

*Ключевые источники оценки неопределенности* – Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату баланса, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и товарно-материальным запасам – Определение руководством резервов по сомнительной дебиторской задолженности и резерва по труднореализуемым

и устаревшим товарно-материальным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Группы реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после даты баланса, руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

*Оценка основных средств* – Определение справедливой стоимости основных средств предполагает использование суждений и основывается на большом количестве факторов, таких как изменения ожиданий рынка, изменение в доступности финансирования в будущем и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологии, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость и, в конечном счете, на сумму любой переоценки основных средств.

*Сроки полезной службы основных средств* – Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как экономическое использование программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

#### 4. ВЫРУЧКА

Выручка представлена следующим образом:

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
Доход от реализации соков и сокосодерж напитков	1 781 403	1 882 205
Доход от реализации пакетированного чая	1 882 505	1 335 213
Доход от реализации безалкогольных напитков	876 518	958 429
Доход от реализации пакетированного молока	702 429	516 135
Доход от реализации чипсов	35 758	34 944
Доход от реализации товаров для перепродажи	837	
	5 279 450	4 726 926

#### 5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость представлена следующим образом:

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
Материалы	3 307 479	2 766 256
Износ и амортизация	220 509	308 018
Зарплата и соответствующие налоги	75 105	93 483
Коммунальные расходы	52 496	48 381
Ремонт	16 070	36 965
Прочие затраты	1 802	10 270
	3 673 461	3 263 373

## 6. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации представлены следующим образом:

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
Транспортные расходы	63 043	92 176
Зарплата и соответствующие платежи	98 057	140 018
Рекламные компании и маркетинговые исследования	93 762	71 785
Расходы по торговым агентам	80 991	71 649
Прочие расходы по реализации	116 356	63 253
Амортизация	106 871	58 208
Аренда транспортных средств, складов и офисных помещений	150 582	233 958
Командировочные расходы	6 190	2 531
	<hr/>	<hr/>
	715 852	733 578
	<hr/>	<hr/>

## 7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
Заработная плата и соответствующие платежи	190 570	116 294
Списание бракованных товаров, потерь сырья и материалов	25 380	9 865
Консалтинговые услуги	165 357	54 838
Пени и штрафы	49 652	4 323
Износ и амортизация	21 606	29 600
Налоги, кроме подоходного налога	27 296	15 954
Банковские услуги	20 815	113 095
Транспортные расходы	15 053	26 017
Коммунальные услуги	10 916	7 196
Командировочные расходы	6 229	2 522
Услуги связи	4 477	3 170
Страхование	5 619	7 783
Резерв по неиспользованным отпускам	4 710	14 597
(Восстановление)/резерв по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	1 071	46 182
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	7 961	5 560
Прочие расходы	49 474	27 428
	<hr/>	<hr/>
	606 186	484 424
	<hr/>	<hr/>

## 8. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Расходы по финансированию представлены следующим образом:

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
Проценты по банковским и прочим займам	298 974	82 576
Проценты, начисленные по облигациям	45 336	10 125
Проценты, начисленные по обязательствам по финансовой аренде	18 169	23 717
	<u>362 478</u>	<u>116 418</u>

## 9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы представлены следующим образом:

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
(Убыток)/доход от выбытия основных средств	(20 084)	(1 452)
Расходы по прочей реализации, нетто	2 069	(14 272)
Прочее	(11 475)	(132 431)
	<u>(29 491)</u>	<u>(148 155)</u>

## 10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль/(убыток) на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год применимой к акционерам материнской компании на средневзвешенное количество простых акций выпущенных и находящихся в обращении в течение года рассчитанное как показано ниже.

	3 месяца 2010	3 месяца 2009
Чистая прибыль за год, применимая к акционерам материнской компании	559 441	-3 585 268
Средневзвешенное количество простых акций	<u>3 442 092</u>	<u>3 442 092</u>
Базовая прибыль на акцию, тенге	<u>163</u>	<u>-1 042</u>

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 марта 2009 гг. не было финансовых инструментов с эффектом разводнения либо прочих финансовых инструментов, которые могут требовать у Группы выпуска простых акции.

## 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта 2010 основные средства за вычетом накопленного износа представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2010 г.	1 125 764	7 934 368	14 176 585	220 258	631 516	565 140	24 653 631
Поступления		16 355	139 715		6 244		162 314
Прочие изменения классификации							-
Внутренние перемещения							-
Выбытия	<u>(76 352)</u>	<u>(294 497)</u>	<u>(29 642)</u>	<u>(1 454)</u>			<u>(401 945)</u>
На 31 марта 2010 г.	<u>1 049 412</u>	<u>7 656 226</u>	<u>14 286 658</u>	<u>218 804</u>	<u>637 760</u>	<u>565 140</u>	<u>24 414 000</u>
<b>Накопленный износ</b>							
На 1 января 2010 г.	-	(777 148)	(4 898 157)	(58 175)	(308 934)	-	(6 042 414)
Начисления за период		(117 431)	(167 812)	(8 487)	(22 405)		(316 135)
Изменения в классификации							-
Выбытия							-
На 31 марта 2010 г.	<u>-</u>	<u>(894 579)</u>	<u>(5 065 969)</u>	<u>(66 662)</u>	<u>(331 339)</u>	<u>-</u>	<u>(6 358 549)</u>
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2010 г.</b>	<u>1 049 412</u>	<u>6 761 647</u>	<u>9 220 689</u>	<u>152 142</u>	<u>306 421</u>	<u>565 140</u>	<u>18 055 451</u>

В 2007 г. Группа изменила учетную политику в отношении группы основных средств – «Здания и сооружения» с метода учета по первоначальной стоимости на метод учета по переоцененной стоимости. Согласно данному изменению, 1 июля 2007 г. независимая оценка зданий и сооружений была проведена независимым оценщиком American Appraisal.

## 12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	Сальдо начальное	Оборот Дт	Оборот Кт	Сальдо конечное
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>8 070</b>	<b>661</b>	<b>5 390</b>	<b>3 341</b>
Агротеплоэнергомонтаж ТОО	700		0	700
Илькомстрой ТОО	1 980	661		2 641
Интер-Холод ТОО	5 390		5 390	0
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>2 225 720</b>	<b>1 114 748</b>	<b>944 585</b>	<b>2 395 883</b>
Jabinkovski saharni zavod OAO	17 559	11 555	29 114	0
"Evita Plus" Эвита плюс ТОО	5 183	0	580	4 603
ACNIELSEN CYPRUS LIMITED	4 391	0	4 391	0
ACS ТОО	3 077	0	3 077	0
AIR INNOVATIONS	0	10 197	0	10 197
AN-TEK TEKNIK ELEKTRIK	0	6 465	0	6 465
ARDON ТОО	3 010	1 580	1 580	3 010
Avalada kz ТОО	0	95 240		95 240
BIG IDEA GROUP ТОО	3 388	900	900	3 388
BRP ТОО	450	358	358	450
Cinema Property Management, ТОО	1 457	0	366	1 091
ELGA BERKEFELD GMBH	0	2 047	0	2 047
Elke Company ТОО	3 458	36 299	28 518	11 239
EUROFOOD Co. ТОО	2 061	1 260	1 260	2 061
Gorodeiski saharni zavod Gorodeya Belarussiya OAO	92 845	363 160	411 850	44 155
Green Moz ООО	3 044	2 000	2 000	3 044
GTS EURASIA ТОО	0	4 631	0	4 631
HTL Trans Service	3 628	2 600	2 600	3 628
ImagineWebSolutions ТОО	538	100	100	538
Innova ТОО	289 402	26 952	49 952	266 402
KAZCOMGROUP ТОО	325	450	450	325
Magnum Cash&Carry ТОО	22 716	0	9 606	13 110
NURPAK (ОАО АЛМАТЫПИЩЕРЕММАШ) ТОО	1 612	0	1 261	351
OSMONICS INC.	289	0	3	286
Profair Processing ТОО	4 659	14 637	7 319	11 977
Rental and Retail Solutions" ТОО	549 244	0	0	549 244
Rhode Asia ТОО	740	3 311	0	4 051
Selrad LTD ТОО	17 020	12 000	12 000	17 020
SK NETWORKS CO.LTD	66 685	0	3 959	62 726



SM market retail TOO	13 306	0	2 557	10 749
Tengri Brand Factory TOO	8 609	0	5 454	3 155
The Caspian International Restaurants Company, TOO (мон)	1 124	0	314	810
Uni Commerce	115 188	0	0	115 188
UNION ENGINEERING	4 804	0	371	4 433
VAN DER MOLEN GMBA	9 809	0	12	9 797
Абдуллаев Серик Куандыкович ИП	0	8 613	0	8 613
Агро Том TOO	0	6 268	0	6 268
АЖСК- Алматы TOO	977	500	500	977
Аксенова Н.Р. ИП	1 190	100	100	1 190
Алаш Брокер TOO	7 198	0	3 180	4 018
Алматыэнергосбыт TOO	2 868	0	2 815	53
Алматыэнергосбыт TOO РЭС -1	0	2 017	0	2 017
Ануар Консьюмерс TOO г.Атырау	65 042	0	16 592	48 450
АрАи TOO	0	2 453	0	2 453
Арзан- Сауда TOO	8 998	3 781	0	12 779
Арна АО	7 490	2 343	0	9 833
АРТПИКО TOO	3 459	1 000	1 000	3 459
Асар ЛТД TOO	1 763	0	1 763	0
Асем Фирма TOO	10 861	4 320	4 320	10 861
Астана	18 879	0	18 879	0
Астана Импорт Экспорт TOO (м)	48 474	0	48 313	161
АСЭМ TOO	6 053	0	346	5 707
Атасу Транс TOO	2 319	11 202	0	13 521
Атыгай плюс TOO	1 448	580	580	1 448
Ахметбеков Г.К. ЧП Джекказган (FS/DR)	15 536	13 000	13 000	15 536
Базис-Терра TOO Актобе	22 004	4 443	0	26 447
Балхаш-ЛАД TOO	6 212	2 600	2 600	6 212
Бахус-Центр TOO	3 320	0	1 059	2 261
Бахус-Центр TOO(мон)	32 877	0	32 877	0
Баян - Сулу ТД TOO Аф	11 503	4 890	4 890	11 503
Болек Строймонтаж TOO	148	0	148	0
Болотин А.В ЧП	6 089	1 500	1 500	6 089
Болотин А.В.ИП (м)	0	1 014	0	1 014
БТА Забота Дочерняя Страховая компания БТА Банка	0	558	0	558
БТА СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ ОАО	1 665	0	543	1 122
Гелиос TOO	0	5 996	0	5 996
Глобопак TOO	0	9 397	0	9 397
Гостиница Алма-АтаTOO	127	0	127	0
ГРОС-сеть супермаркетов TOO	14 026	0	10 599	3 427
Группа компаний "RESMI"	81 819	0	0	81 819
Дала-Инвест TOO (DR)	1 190	0	25	1 165
Дастархан - TRADE TOO	380	2 004	0	2 384
ДАСТАРХАН TOO	6 534	1 200	1 200	6 534

Дастархан* ТОО	1 632	418	0	2 050
Даулеталиев Нурболат Муратович ИП	4 430	2 100	2 100	4 430
Деко ТОО	1 474	0	64	1 410
Делойт ТОО	17 667	8 833	0	26 500
ДТК по Костанайской области	4 240	1 480	1 480	4 240
Ермохина Л.Г ЧП	1 892	1 099	1 892	1 099
Жолдастар фирма ТОО	0	500	0	500
Жунусова Бальшекер ЧП(дистрибьютор)	3 780	0	1 190	2 590
Инвестиционный Финансовый Дом Resmi АО	17 015	0	7 865	9 150
Интерфуд, ТОО СКГП	135	2 751	0	2 886
Информика-А ТОО	30	0	30	0
Искаков Ашимжан Масимжанович ИП	2 399	686	0	3 085
Казахстан Темир Жолы АО Алматинский ТехПД филиал	13 865	3 103	0	16 968
Казахстан темир жолы НК АО	5 132	0	5 132	0
КазФрахтЛогистик	707	0	707	0
Карандинский филиал ТОО Вестер-Гипер	4 970	0	4 970	0
Каспий Бизнес Консалтинг ТОО	4 257	0	4 257	0
Кассиопея -N, Кассиопея Н ТОО (м)	2 186	0	1 187	999
Кассиопея-N, Кассиопея Тоо	1 415	0	1 415	0
Керимбеков ИП (Дистрибьютор)	6 515	0	6 143	372
КМС ЖОЛ, ТОО	9 814	1 268	0	11 082
Компания SOBLTD ТОО	59 891	8 027	0	67 918
Компания Керемет, ТОО ЛТД	760	479	0	1 239
Компания Кинопарк ТОО	9 365	4 560	4 560	9 365
Компания Лeko ТОО	1 718	276	0	1 994
Компания Магнолия ТОО г. Тараз (DR)	35 381	13 000	13 000	35 381
Конусов Б. С. ИП	3 469	1 500	1 500	3 469
Литвинова О., ИП (рынок)	1 403	0	332	1 071
Литвинова О., ЧП (рынок)(мон)	1 701	0	1 701	0
Лотос-Кокше ТОО г. Кокшетау	10 678	9 652	0	20 330
Магнетик ТОО	2 663	0	333	2 330
Мазур А.К ИП	5 800	700	0	6 500
Манатбаев К.Т. ЧП г. Тараз (FS)	2 524	1 400	1 400	2 524
Международный Аэропорт АО	281	0	104	177
Мейрамгазы ТОО Семей (DR)	16 142	4 700	4 700	16 142
Мейрманкулова Гулжахан Конысбековна	1 199	500	500	1 199
Мейрманкулова улжахан Конысбековна	1 199	0	1 199	0
МЕТРО Кэш энд Керри, ТОО	0	1 781	0	1 781
Наташа Фирма ТОО (м)	0	1 492	0	1 492
Номад Иншуранс	0	3 553	0	3 553
Нугуманов Р.Ф.	2 000	120	120	2 000
Омирзахова Несипкул ЧП (Жулдыз рынок)	9 151	0	497	8 654
Оптомаркет Салем сауда, ТОО	6 462	540	540	6 462
ОТАУ СИНЕМА	0	1 500	0	1 500

Представительство ТОО "ГРОС-сеть супермаркетов" в г.Астана	4 937	0	3 779	1 158
Представительство ТОО "Грос-сеть супермаркетов" в г.Талдыкорган	3 850	1 200	1 200	3 850
Представительство ТОО "ГРОС-сеть супермаркетов" в г.Кустанае	4 500	2 000	2 000	4 500
ПСФ Кровельщик ТОО	0	1 560	0	1 560
Разиев Я.Т. ЧП	1 262	2 836	0	4 098
Рамстор Казахстан в г.Астана ТОО Ф-л	2 355	1 591	0	3 946
Рамстор Казахстан ТОО	17 288	0	3 443	13 845
РАХАТ ПАЛАС ОТЕЛЬ	2 048	1 400	1 400	2 048
Рахимжанов Е. г. Семей (FS)	31 066	1 640	1 640	31 066
Рахмет, ТОО Сеть супермаркетов	0	2 333	0	2 333
Рексам Беверидж Кэн Дмитров ООО	0	32 915	0	32 915
Ремэнерго ТОО	0	551	0	551
РТС ЛТД ТОО	3 691	0	3 531	160
РТС Перекресток АО	2 965	2 965	2 965	2 965
САПАР ЛТД ТОО	3 394	1 580	1 580	3 394
Сеть супермаркетов "Рахмет" ТОО	2 368	3 697	0	6 065
Сеть Супермаркетов 7"Я АО (DR)	17 929	12 600	12 600	17 929
Сеть Супермаркетов 7"Я АО (F)	18 152	0	10 000	8 152
Скиф Сауда, ТОО	4 527	0	661	3 866
Скиф трейд ТОО	6 460	4 700	4 700	6 460
Скиф трейд ТОО Филиал	1 797	478	428	1 847
Скиф трейд, ТОО КФ(мон)	4 860	0	3 757	1 103
Слуцкий Сахарорафинадный комбинат ОАО	11 585	0	11 585	0
Талгар-Текстиль ЧП Кулешова В.Г.	100	0	100	0
Таможенное управление Солтустык	6 183	14 058	14 058	6 183
Таможенный Пост Алматы ЦТО(50208)	13 056	300	600	12 756
Таможенный пост Темиржол ЦТО Алматы	2 584	2 578	2 578	2 584
Таможня Костанай	5 555	1 430	2 860	4 125
Таможня-50208	16 390	1 489	1 489	16 390
Тау-Терминал ТОО	18 691	0	17 276	1 415
Темир Жолы г.Костанай	0	3 715	0	3 715
Темир Жолы Кызылорда	2 092	0	505	1 587
Тен Николай Андреевич	2 249	0	0	2 249
ТЕХПД, Ф-л ЗАО НК КТЖ	4 460	0	418	4 042
Трошина Татьяна Петровна	1 532	169	0	1 701
Тукым ТОО	0	2 377	0	2 377
Турекулова Жанат, ЧП	3 486	0	994	2 492
Умарова Мензифа ЧП	3 557	3 217	0	6 774
Филиал ТОО " Рамстор Казахстан" в городе Караганде	1 199	0	450	749
Фиркан, ТОО (ул.Чернышевского)	149	832	0	981
Флюгер плюс ТОО	6 837	4 700	4 700	6 837
Хожаниязова Гульнапис Саганбековна	943	198	0	1 141
Центр Торговли "Астыкжан"ТОО	3 054	0	1 072	1 982
Цесна Капитал АО	24 357	1 235	1 235	24 357

Шымкент	6 575	0	6 575	0
Шын, ТОО	18 367	0	8 580	9 787
Элика ТОО	884	0	0	884
Прочие	22 974	242 865		265 839
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>2 233 790</b>	<b>1 115 409</b>	<b>949 975</b>	<b>2 399 224</b>

### 13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. товарно-материальные запасы за вычетом резерва по труднореализуемым и устаревшим запасам представлены следующим образом:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Готовая продукция	1 622 610	1 445 178
Сырье	836 878	598 990
Упаковочные материалы	672 083	590 494
Прочее	345 308	405 501
Запасные части	216 763	217 331
Товары для перепродажи	-	-
За вычетом резерва по неликвидным товарно-материальным запасам	(37 869)	(41 735)
	<u>3 655 773</u>	<u>3 215 759</u>

### 14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Займы по амортизационной стоимости	3 543 439	3 459 736
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	149 252	148 927
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли	835 142	113 106
	<u>4 527 834</u>	<u>3 721 769</u>

### 15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. прочие текущие активы за вычетом резерва по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Прочая дебиторская задолженность	1 371 785	1 291 922
Задолженность сотрудников	123 481	127 501
Прочие налоги к возмещению	82 666	108 172
НДС к возмещению	12 313	3 727
Расходы будущих периодов	78 380	89 432

За вычетом резерва по сомнительным долгам

(88 033)

(75 053)

1 580 593

1 545 701

## 16. КРЕДИТЫ, ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ И ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Информация по займам, финансовой аренде и прочим финансовым обязательствам на 31 марта 2010 г. представлена в следующем виде:

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. Ставка, % в год	Начальное сальдо	Обороты		Конечное сальдо	Дата погашения
				Дебет	Кредит		
Облигации	Тыс. тенге	8%	3 077 812		-989 663	2 088 149	2012
Tetra Laval	Евро тыс.	7,25%	209			209	2010
	Тыс.тен.		44 684	3 404		41 280	
Tetra Laval	Евро тыс.	7,25%	122			122	2010
	Тыс.тен.		26 138	1 986		24 152	
Tetra Laval	Евро тыс.	7,25%	1 198			1 198	2011
	Тыс.тен.		256 432	19 514		236 918	
Tetra Laval	Евро тыс.	7,25%	1 140			1 140	2014
	Тыс.тен.		243 962	18 610		225 352	
Tetra Laval	Евро тыс.	6,40%	1 583			1 583	2013
	Тыс.тен.		338 641	25 755		312 885	
Tetra Laval	Евро тыс.	6,40%	5 383		21	5 404	2013
	Тыс.тен.		1 151 753	87 470	4 112	1 068 394	
Krones AG	Евро тыс.	5%	730			730	2011
	Тыс.тен.		156 250	11 875		144 375	
Caterpillar Financial Service	Евро тыс.	8%	1 711	81		1 631	2014
	Тыс.тен.		366 073	43 735		322 338	
Caterpillar Financial Service	Евро тыс.	8%	2 165	101		2 064	2014
	Тыс.тен.		463 307	55 261		408 046	
Caterpillar Financial Service	Евро тыс.	8%	227	11		216	2014
	Тыс.тен.		48 551	5 785		42 767	
БанкТуранАлем АО	Тыс.тенге	12%	1 410 370	14 060		1 396 310	2010
Казинвест Банк АО	USD тыс	10%	2 858			2 858	2010
	Тыс.тен.		424 299	4 230		420 069	
Банк Развития Казахстана	USD тыс	12%	9 984			9 984	2015
	Тыс.тен.		1 482 158	14 776		1 467 382	
Европейский банк развития	USD тыс	7%	50 000			50 000	2015
	Тыс.тен.		7 423 000	74 000		7 349 000	
Dresdner Bank AG (Peter Binder GmbH)	Евро, тыс.	4%	189	63		126	2010
	Тыс.тен.		40 330	15 487		24 843	
Dresdner Bank (Hassia-Redatron)	Евро, тыс.	4%	498			498	2010
	Тыс.тен.		106 600	8 102		98 498	

Наименование Кредитора по займу	Сумма займа, всего	Дата погашения обязательства					
		2010	2011	2012	2013	2014	2015
Облигации	2 088 149		261 039	1 827 110			
Tetra Laval тыс.Евро	209	209					
Tetra Laval тыс.Евро	122	122					
Tetra Laval тыс.Евро	1 198	584	486	128			
Tetra Laval тыс.Евро	1 140	235	244	252	261	148	
Tetra Laval тыс.Евро	1 583	354	364	375	490		
Tetra Laval тыс.Евро	5 404	1 154	953	981	1 009	1 307	
Krones AG Тыс. Евро	730	424	306				
Caterpillar Financial Service, тыс.Евро	1 631	250	358	386	416	221	
Caterpillar Financial Service, тыс.Евро	2 064	317	452	488	528	280	
Caterpillar Financial Service, тыс.Евро	216	34	47	51	55	29	
Dresdner Bank AG(Peter Binder GmbH) Тыс. Евро	126	63	63				
Dresdner Bank (Hassia-Redatron) Тыс. Евро	498	332	166				
Казинвестбанк АО, тыс USD	2 858	2 858					
БанкТуранАлем, тыс.тенге	1 396 310	1 396 310					
Банк Развития Казахстана, тыс.USD	9 984	0	2 218	2 219	2 219	2 219	1 109
Европейский банк развития тыс.USD	50 000	9 091	9 091	9 091	9 091	9 091	4 545

## 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2010 г.:

Контрагент	Сальдо начальное	Оборот Дт	Оборот Кт	Сальдо конечное
------------	------------------	-----------	-----------	-----------------

<b>Долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование</b>	<b>1 927 644</b>	<b>403 664</b>	<b>235 878</b>	<b>1 759 858</b>
KRONES AG	87 239	6 315		80 924
Sidel Conveying SAS	1 840 405	397 349	235 878	1 678 934
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>4 481 794</b>	<b>1 324 293</b>	<b>1 598 527</b>	<b>4 756 028</b>
AC NIELSEN KAZ-N TOO	4 393	1 729	3 343	6 007
American Apprasial (ARR)	904	0	0	904
AMRAZ LTD	14 534	42 100	39 002	11 436
ASIAN TEA AND EXPORTS LIMITED	1 437 802	0	306 370	1 744 172
Avaleda kz TOO	198 503	198 503	0	0
CHALLES ENTERPRISE LTD	38 473	38 473	0	0
Crovelshik TOO	6 915	0	0	6 915
DOHLER HOLLAND	26 516	0	9 789	36 305
DOHLER NEUENKIRCHEN GMBH	0	0	20 179	20 179
E&COM INVEST TOO	2 834	0	1 854	4 688
EQUITY GLOBAL LIMITED	0	0	1 216	1 216
Everest Industriaj CO	38 149	38 149	0	0
F&C Trade TOO	4 279	0	1 956	6 235
Favourite Media Group TOO	37 876	37 079	0	797
FIRMENICH SA	0	0	1 201	1 201
Food Island TOO	7 170	3 073	0	4 097
GAT FOOD CANNERIES	15 240	18 880	76 212	72 572
GiftWare Collection TOO	0	0	1 150	1 150
Global Trans Service EURASIA TOO	3 550	0	0	3 550
Grand Slam	0	0	1 598	1 598
Hastamat Verpackungstechnik GmbH	3 377	264	0	3 113
High Tech Logistic TOO СИ	55 768	55 768	0	0
HYUNDAI CORPORATION	0	0	16 932	16 932
IFL LTD GRETTON HOUSE	6 540	0	3 363	9 903
Intellpack ИП	0	0	4 471	4 471
Intellpack TOO	1 312	965	0	347
K CREATION AND PRODUCTION	5 838	5 838	0	0
Kagazy Recycling TOO	18 824	0	4 845	23 669
KAZUPACK LTD TOO	42 222	0	6 902	49 124
KHS AG	11 447	11 447	0	0
KHS MASCHINEN-UND (Германия)	17 060	1 296	0	15 764
KRONES AG	353 461	101 596	0	251 865
KUIPERS Food Processing Machinery B.V.	5 201	394	0	4 807
L.A.B. INTERNATIONAL KENYA LIMITED	55 298	55 298	0	0
LG International corp.	0	48 009	72 548	24 539
Lonran intl engineering and technology co ltd	17 431	5 498	0	11 933
MAGIC BOX	10 042	3 242	0	6 800
Magic System Market TOO	0	0	1 165	1 165

ML Press TOO	0	0	3 483	3 483
MORY L.D.I. Kazakhstan" TOO	0	0	3 596	3 596
PEPSI LIPTON INTERNATIONAL	69 179	94 078	207 983	183 084
PEPSI-COLA INTERNATIONAL CORK	35 086	115 073	147 347	67 360
PURICO GMBH	0	0	13 605	13 605
PLASKAP BISHKEK PLASFORM	1 850	1 233	0	617
Reliable Group TOO	4 637	0	0	4 637
Rim Company TOO	0	0	7 198	7 198
ROTOPACK TOO	0	0	1 598	1 598
Rhode Asia TOO	0	0	4 051	4 051
Sidel Conveying SAS	432 946	0	16 071	449 017
Sulpak Telecom TOO	126	126	0	0
Supremia International PLC	0	0	8 111	8 111
TaDia Pro TOO	897	897	0	0
TETRA PAK Экспорт Ltd	227 063	148 343	0	78 720
TETRA PAK Ltd	224 356	0	201 132	425 488
TETRA PAK SERVICE	203 330	0	54 681	258 011
Tetra Pak Service S.A.	672	73	0	599
TOYOTA TSUSHO KAZAKHSTAN AUTO TOO	47 961	40 915	0	7 046
UBC Cool Astana (ЮБС Кул Астана) TOO	0	0	83 087	83 087
VAN REES B. V.	349 378	66 729	0	282 649
YIYANG GOLD BUDDHA TEA CO. LTD	12 684	12 684	0	0
АБГ Курылыс TOO	668	400	0	268
Азия Алтын 2000, TOO	2 243	0	1 773	4 016
АЗИЯ ПЛАСТ СЕРВИС TOO	1 592	0	87	1 679
Алга-2004 TOO	450	0	0	450
Альтаир Оил TOO	0	0	2 311	2 311
Арман-1, КХ	197	197	0	0
Бирлесу ОАО Шымкент	0	0	1 374	1 374
БЕРИКАП КАЗАХСТАН TOO	21 547	31 796	39 317	29 068
Блеск-Мастер TOO	493	493	0	0
ВАЙТ ЗАО	0	0	7 930	7 930
Викторовское TOO	10 140	0	8 865	19 005
Городейский сахарный комбинат ОАО	0	0	81 583	81 583
Глобопак TOO	2 805	2 805	0	0
ГРОС-сеть супермаркетов	129	0	0	129
Делер Казахстан TOO	24 667	0	3 989	28 656
Дуйсекеев ЧП	91 593	40 655	0	50 938
Евразиан Фудс Корпорэйшн АО	0	0	9 379	9 379
Евроклининг TOO	2 792	0	191	2 983
Жабинковский сахарный завод ОАО	29 078	29 078	0	0
Жибек Жолы TOO	1 839	0	0	1 839
Илийский Картонно-Бумажный Комбинат АО	548	277	0	271



Интеллсервис ТОО	6 770	0	3 235	10 005
Кабиев Пивной Дом	4 636	3 493	0	1 143
КАЗПЭК ТОО	10 345	3 870	0	6 475
Казстроймодуль ТОО	9 934	0	0	9 934
КазРефТрансСервис	41 696	35 408	0	6 288
КазТранСтройСервис ТОО	10 775	0	0	10 775
Межрайбаза ОПС ТОО Караганда	336	336	0	0
Метро Кэш энд Керри ТОО	0	0	3 420	3 420
МОНТАЖЛЕГМАШ ТОО	2 315	0	797	3 112
Надежинка, ТОО	509	0	348	857
НТК ОАО	8 536	8 536	0	0
ООО СК ДЖОНСОН	17 052	17 052	0	0
ООО "Промполимер"	0	0	2 520	2 520
ПЕПСИ ИНТ.КОРК.ИРЛ.концен	0	0	19 766	19 766
Пивная Компания ТОО	4 507	0	40	4 547
Сарыагаш ТОО	8 091	0	1 469	9 560
Спутник-1 ТОО	647	0	3 050	3 697
Стандарт Газ ТОО	477	0	135	612
Страховая компания ЗАБОТА АО	2 449	1 259	0	1 190
Сусаренко, ЧП	245	144	0	101
Тантал групп ТОО КызылОрда	2 774	742	0	2 032
Турар ТОО	0	0	11 316	11 316
Филиал Пласформ Амбалаж Санаи Ве Тиджарет А.Ш. СЭЗ	38 135	0	22 615	60 750
Центр №1 ЛТД ТОО	5 014	0	557	5 571
ЭЛЬКЕ И К	2 108	0	0	2 108
Юниснек ТОО	7 471	0	0	7 471
Прочие	55 067		46 421	101 488
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>6 409 438</b>	<b>1 727 957</b>	<b>1 834 405</b>	<b>6 515 886</b>

## 18. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. налоги к уплате составили:

	2010	2009
Налог на добавленную стоимость	395 028	397 025
Индивидуальный подоходный налог	17 496	20 536
прочие налоги	10 949	2 401
Корпоративный корпоративный налог	7 296	0
Социальный налог	6 497	11 342

## 19. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства составили:

	2010	2009
Начисленные затраты по работникам	87 328	73 038
Начисленные отпуска и бонусы	119 915	109 293
Авансы полученные	21 840	20 935
Прочие начисленные обязательства	12 246	11 374
	<u>241 329</u>	<u>214 640</u>

## 20. ДЕЛОВЫЕ И ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ СЕГМЕНТЫ

Руководство определило, что в свете его оценки бизнеса на единой географической основе, т.е. Казахстан, в котором осуществляется более 93% его бизнеса (2008: 95%), основа сегментации Группы наиболее адекватно отражается следующими направлениями бизнеса:

- Производство, распределение и продажа продукции собственной марки Группы, включая соки «Gracío», «Да Да», «Нектар Солнечный» и сокосодержащий напиток «DaDa Day»;
- Производство, распределение и продажа молока собственной марки Группы, «Мое»;
- Производство, распределение и продажа прочей продукции собственной марки Группы, включая чай «Пиала» и чипсы «Гризли»;
- Производство, распределение и продажа продукции с торговыми марками, предоставленными в рамках франшизы, включая газированные безалкогольные напитки «Pepsi», «Pepsi Light», «Mirinda», «Seven-Up» и «AquaFina»;
- Торговые операции, включающие продажу и распределение импортируемой продукции других компаний.

	Производство соков и сокосод напитков	Молоко	Продукты питания	Франшиза	Торговля	Консолидировано
<b>Период, закончившийся 31 марта 2010 г.</b>						
Выручка	1 781 403	702 429	1 918 263	876 518	837	5 279 450
Операционная прибыль/(убыток) до налогообложения	186 174	8 122	12 476	361 480	0	568 251

Расходы по подходному налогу	(2 973)	(1 172)	(3 202)	(1 463)	0	(8 810)
Чистая прибыль/(убыток)	183 201	6 950	9 274	360 017	0	559 442
Износ и амортизация	141 411	26 225	51 666	129 684	0	348 986
Приобретение основных средств и нематериальных активов	53 143	5 224	77 932	26 015	0	162 314

	Производство соков и сокосод напитков	Молоко	Продукты питания	Франшиза	Торговля	Консолидировано
<b>Период, закончившийся 31 марта 2010 г.</b>						
Сегментные активы	14 731 165	3 484 135	11 338 719	1 008 565	0	30 562 584
Активы по отсроченному подоходному налогу	30 205	7 144	23 249	2 068		62 667
Итого активы	14 761 371	3 491 279	11 361 968	1 010 633	0	30 625 251
Сегментные обязательства	12 520 756	2 844 521	8 290 442	656 428		24 312 147
Обязательства по отсроченному подоходному налогу						0
Итого обязательства	13 237 749	686 987	3 003 746	8 739 507	0	24 312 147

## 21. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенного в силу 1 января 1998 г. и заменившим предыдущую солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную систему, все работники имеют право на получение гарантированных пенсионных выплат если у них есть трудовой стаж по состоянию на 1 января 1998 г. пропорционально историческим данным. Они также имеют право на получение пенсионных выплат из накопительных пенсионных фондов с индивидуальных пенсионных накопительных счетов обеспеченных обязательными пенсионными отчислениями в размере 10% от заработной платы.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников. Однако в соответствии с законодательством Республики Казахстан данная сумма на одного работника не должна превышать 112,140 тенге в месяц с 1 января 2010 г., до этого ежемесячное отчисление на одного работника составляло 101,025 тенге. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 марта 2010г. Группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

## 22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Существенная часть операций Группы проводится со связанными сторонами. Связанными сторонами Группы являются компании, контролируемые и связанные с ТОО «Группа компаний «RESMI».

**Контролируемые взаимоотношения** – Материнской компанией Группы является ТОО «Группа компаний «RESMI» (86.9% на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг.). Г-н Мажипбаев К.К. и г-н Кошкинбаев Е.Ж. каждый владеют 51% и 49% ТОО «Группа компаний «RESMI», соответственно.

Операции между Компанией и ее дочерними компаниями исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Данные по операциям между Группой и связанными сторонами раскрываются ниже.

**Торговые операции** – В 2010 и 2009 гг. Группа имела торговые операции со следующими связанными сторонами: ТОО «Группа Компаний Resmi», ТОО «Innova», АО «Инвестиционный дом Resmi», АО «Сеть супермаркетов 7'я», ТОО «Telman Offset & Print», ТОО «Tourmaline».

Операции со связанными сторонами включают реализацию газированных безалкогольных напитков, натуральных соков, чая, продажу/покупку прочих материалов, основных средств, ценных бумаг и предоставление различных услуг.

	Реализация		Приобретения	
	За год, закончившийся 31 марта 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 марта 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Материнская компания	73	12		191 716
Компании под общим контролем		549 147	71 926	16 503
	<b>Дебиторская задолженность</b>		<b>Кредиторская задолженность</b>	
	На 31 марта 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 марта 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
<b>Материнская компания</b>				
Торговые операции	81 770	81 770		
Операции с ценными бумагами			210	210
<b>Компании под общим контролем</b>				
Торговые операции	399 500	448 321	3 817	
Операции с ценными бумагами	549 244	549 244	6 500	1 120 000

**Компенсация ключевого управленческого персонала** – Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается собранием акционеров и высшим руководством компаний в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционеров, приказами о начислении бонусов и т.д.

### 23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Контрактные обязательства** – Контрактные обязательства по приобретению основных средств по состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. составили 70 и 2,401 тыс. долларов США, соответственно.

### 24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий последующих после окончания промежуточного периода не было.

Финансовый директор

Главный бухгалтер



*[Handwritten signature]*

Нурмухамбетов Т.К.

Чумичева Е.В.

*[Handwritten signature]*