

АО «RG Brands»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.

и Отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.:	
Консолидированный отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности	2
Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5-6
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	7-32

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «RG Brands»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса акционерного общества «RG Brands» (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2004 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о результатах финансово-хозяйственной деятельности, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состоит в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2004 г., а также консолидированные результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

18 февраля 2005 г.

АО «RG BRANDS»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ
ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Комме н- тарии	Год, закончив- шийся 31/12/2004	Год, закончив- шийся 31/12/2003
ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	4	10,713,306	3,945,145
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	5	<u>(7,569,591)</u>	<u>(3,133,327)</u>
ВАЛОВЫЙ ДОХОД		3,143,715	811,818
Расходы по реализации	6	(1,389,093)	(82,177)
Общие и административные расходы	7	<u>(1,156,296)</u>	<u>(276,918)</u>
ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		598,326	452,723
Доход от курсовой разницы		119,836	62,016
Доход от неосновной деятельности, нетто	8	657,134	26,036
Убыток от ассоциированных компаний	16	(32,808)	-
Доходы в виде вознаграждения		5,133	-
Затраты по процентам	9	(373,609)	(332,338)
ДОХОД ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>974,012</u>	<u>208,437</u>
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	10	17,839	(26)
ДОХОД ПОСЛЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>991,851</u>	<u>208,411</u>
Доля меньшинства		45	-
ЧИСТЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u><u>991,896</u></u>	<u><u>208,411</u></u>

От имени руководства Группы:

Жаналинов А. С.
Директор

18 февраля 2005 г.

Литвинова Е. П.
Главный бухгалтер

18 февраля 2005 г.

Комментарии на стр. 7-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов – см. стр. 1.

АО «RG BRANDS»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Коммен- тарии	31/12/2004	31/12/2003
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства, нетто	11	2,143,43:	1,192,884
Гудвилл, нетто	12	68,02:	-
Нематериальные активы, нетто	14	20,37:	24,163
Активы по отсроченному подоходному налогу	10	51,22:	-
Инвестиции в ассоциированные компании	16	74,34:	125,000
Инвестиции в наличии для продажи	17	-	520,057
		<u>2,357,39:</u>	<u>1,862,104</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	18	2,781,81:	1,133,111
Дебиторская задолженность и прочие текущие активы, нетто	19	4,975,39:	3,826,645
Торговые инвестиции	17	177,21:	-
Денежные средства	20	85,31:	17,164
		<u>8,019,73:</u>	<u>4,976,920</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u><u>10,377,12:</u></u>	<u><u>6,839,024</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	21	1,800,00:	1,478,023
Резерв переоценки		-	121,282
Нераспределенный доход		1,296,51:	304,619
		<u>3,096,51:</u>	<u>1,903,924</u>
Доля меньшинства		38	-
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	22	211,02:	640,152
Задолженность по облигациям	24	2,247,78:	2,340,430
Обязательства по финансовой аренде, подлежащие погашению после одного года	25	513,10:	47,263
Кредиторская задолженность за оборудование	26	35,88:	39,453
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	10	5,42:	1,165
		<u>3,013,24:</u>	<u>3,068,463</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	26	2,495,68:	1,011,570
Краткосрочный заем и текущая часть долгосрочного займа	22	659,38:	284,905
Проценты к выплате	23	107,17:	107,570
Текущая часть арендных обязательств и начисленных процентов	25	201,87:	184,557
Налоги к уплате		49,60:	5,621
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27	753,60:	272,414
		<u>4,267,33:</u>	<u>1,866,637</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>10,377,12:</u></u>	<u><u>6,839,024</u></u>

От имени руководства Группы:

Жаналинов А. С.
Директор

18 февраля 2005 г.

Литвинова Е. П.
Главный бухгалтер

18 февраля 2005 г.

Комментарии на стр. 7-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов – см. стр. 1.

АО «RG BRANDS»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Акционер- ный капитал	Резерв переоценки	Нераспреде- ленный доход	Всего
Сальдо на 31 декабря 2002 г.	<u>1,478,023</u>	-	<u>96,208</u>	<u>1,574,231</u>
Чистый доход за год	-	-	208,411	208,411
Увеличение справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи	-	<u>121,282</u>	-	<u>121,282</u>
Сальдо на 31 декабря 2003 г.	<u>1,478,023</u>	<u>121,282</u>	<u>304,619</u>	<u>1,903,924</u>
Чистый доход за год	-	-	991,896	991,896
Переведено в доход в связи с выбытием инвестиций в наличии для продажи	-	(121,282)	-	(121,282)
Увеличение в акционерном капитале	<u>321,977</u>	-	-	<u>321,977</u>
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	<u>1,800,000</u>	-	<u>1,296,515</u>	<u>3,096,515</u>

От имени руководства Группы:

Жаналинов А. С.
Директор

18 февраля 2005 г.

Литвинова Е. П.
Главный бухгалтер

18 февраля 2005 г.

Комментарии на стр. 7-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов – см. стр. 1.

АО «RG BRANDS»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закон- чившийся 31/12/2004	Год, закон- чившийся 31/12/2003
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Доход до налогообложения	974,01	208,43
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	350,74	256,86
Отрицательный гудвилл, отнесенный на доход	(453,16)	-
Проценты начисленные	373,60	117,03
Амортизация дисконта по облигациям	2,35	4,34
Доход от курсовой разницы	(39,97)	(44,57)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	(6,32)	9,74
Доход от выбытия инвестиций в наличии для продажи	(109,81)	-
Убыток от ассоциированных компаний	32,80	-
Убыток от переоценки торговых инвестиций до справедливой стоимости	1,12	-
Резервы по сомнительным долгам	(491,49)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	<u>633,88</u>	<u>551,84</u>
Увеличение товарно-материальных запасов	(320,23)	(193,38)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и прочих текущих активов	355,95	(1,602,97)
Увеличение кредиторской задолженности	155,97	403,67
Увеличение налогов к уплате	31,04	3,43
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	380,76	269,14
Денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности	<u>1,237,38</u>	<u>(568,26)</u>
Проценты выплаченные	(370,51)	(64,06)
Уплаченный подоходный налог	(531)	(26)
Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности	<u>866,33</u>	<u>(632,35)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления денежных средств от выбытия инвестиций в наличии для продажи	508,58	-
Поступление денежных средств от выбытия инвестиций в ассоциированные компании	186,70	-
Поступления денежных средств от выбытия основных средств	87,04	2,12
Приобретение основных средств	(422,95)	(177,33)
Приобретение нематериальных активов	(671)	(26)
Приобретение инвестиций в ассоциированных компаниях	(168,85)	(125,00)
Приобретение инвестиций в наличии для продажи	-	(398,77)
Приобретение дочерней компании (ТОО «Uni Commerce Ltd»)	(604,56)	-
Приобретение дочерней компании (ТОО «Космис»)	(64,26)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(478,96)</u>	<u>(699,01)</u>

АО «RG BRANDS»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Год, закон- чившийся 31/12/2004	Год, закон- чившийся 31/12/2003
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Погашение займов	(2,607,511)	(861,880)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(236,079)	(116,070)
Погашение задолженности по облигациям	(95,000)	(622,400)
Поступления денежных средств от выпуска облигаций	-	2,336,080
Поступления денежных средств от выпуска акций	321,97	-
Займы полученные	<u>2,297,39</u>	<u>587,71</u>
Чистые денежные средства, (использованные в)/от финансовой деятельности	<u>(319,214)</u>	<u>1,323,49</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	68,15	(7,860)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	<u>17,16</u>	<u>25,02</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	<u><u>85,31</u></u>	<u><u>17,16</u></u>

От имени руководства Группы:

Жаналинов А. С.
Директор

18 февраля 2005 г.

Литвинова Е. П.
Главный бухгалтер

18 февраля 2005 г.

Комментарии на стр. 7-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов – см. стр. 1.

АО «RG BRANDS»

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основной хозяйственной деятельностью АО «RG Brands» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») является производство и реализация соков, газированных напитков и расфасовка чая, а также осуществление коммерческой и торговой деятельности. Хозяйственная деятельность Группы осуществляется, в основном, на территории Республики Казахстан.

Головная 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Офисы и производственные мощности Компании находятся в г. Алматы, Республика Казахстан.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Раимбека, 212б

Форма собственности: Частное

В течение 2004 г. количество работников Группы составило примерно 753 человек (2003 г.: 189 человек).

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления отчетности – Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), установленными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и представлена в казахстанских тенге (далее - «тенге»). Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с правилами и положениями бухгалтерского учета, принятыми в Республике Казахстан. Данные правила и положения бухгалтерского учета отличаются от МСФО, соответственно, финансовая отчетность, подготовленная на основе финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с казахстанскими стандартами, была скорректирована с целью соответствия МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости финансовых инструментов.

Принцип непрерывной деятельности – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе предположения, что Группа будет продолжать свою деятельность, и что нет признаков того, что Группа намеревается или должна ликвидироваться либо значительно сократить свою деятельность в ближайшем будущем. Группа будет продолжать погашать свои обязательства в ходе своей обычной деятельности.

Использование оценок – Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы использования обоснованных оценок и предположений. Данные предположения и оценки оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, а также раскрытия по условным активам и обязательствам на день составления отчетности и представленные в отчетности суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. В связи с этим фактические результаты в будущем могут отличаться от данных оценок.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Группы 18 февраля 2005 г.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Основа консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании). Контроль достигается тогда, когда Группа имеет право определять финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью получения выгод от его деятельности (см. Комментарий 15). Данная консолидированная финансовая отчетность Группы включает только финансовые отчетности дочерних предприятий, которые рассматриваются как существенные для Группы.

При приобретении, активы и обязательства дочернего предприятия учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения. Любое превышение (дефицит) стоимости приобретения над справедливой стоимостью (ниже справедливой стоимости) чистых приобретенных активов признается как гудвилл (отрицательный гудвилл). Доля меньшинства признается согласно доле меньшинства от справедливой стоимости признанных активов и обязательств.

Результаты деятельности приобретенных или реализованных дочерних предприятий за год включаются в консолидированный отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности с момента фактического приобретения или до момента фактического выбытия, в зависимости от ситуации.

При необходимости, делаются корректировки в финансовую отчетность дочерних предприятий для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой Группой.

Все значительные операции между компаниями внутри Группы и остатки между ними элиминируются при консолидации.

Признание доходов и расходов – Доходы от реализации товаров признаются на момент поставки товаров и передачи права собственности на них. Расходы отражаются по методу начисления в периоде, в котором признаются соответствующие им доходы.

Налог на добавленную стоимость (далее - «НДС») – НДС, связанный с реализацией, подлежит оплате в налоговые органы при отгрузке товаров или оказании услуг. НДС по приобретению может быть взят в зачет, при получении налоговой счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет произвести оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретению, незачтенный на дату бухгалтерского баланса, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе на чистой основе.

Аренда – Аренда, при которой риски и вознаграждения, связанные с правом пользования, в значительной степени передаются арендатору, относится к финансируемой аренде. Все прочие виды аренды, классифицируются как операционная аренда.

Финансируемая аренда. Активы, полученные в рамках финансируемой аренды, признаются как активы Группы по их справедливой стоимости на дату приобретения или, если она меньше, то по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство арендодателю отражается в консолидированном бухгалтерском балансе как обязательство по финансируемой аренде. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и уменьшением арендного обязательства, чтобы достичь постоянной процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Расходы по финансированию относятся на расходы.

Операционная аренда. Арендные платежи к оплате по операционной аренде относятся на доход или убыток прямолинейным методом в течение срока соответствующей аренды.

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от казахстанских тенге, переводятся по обменному курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. обменные курсы, использованные Группой, составили 130.00 и 144.22 тенге за 1 доллар США, и 177.10 и 180.23 тенге за 1 Евро, соответственно.

Пенсионное обеспечение – Группа не имеет никаких обязательств, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды.

Подходный налог – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемого дохода за год. Налогооблагаемый доход отличается от чистого дохода, отраженного в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы, так как он не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Группы по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог – это налог, который, как ожидается, будет оплачен или возмещен по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемого дохода, и рассчитанной по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемый доход будет достаточным для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла (отрицательного гудвилла) или от первоначального признания (кроме операций по объединению бизнеса) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемый доход, ни на бухгалтерскую прибыль.

Текущая стоимость отсроченных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточный налогооблагаемый доход, за счет которого может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Отсроченный налоговый актив или обязательство рассчитывается по ставке налога, которая, как ожидается, будет применяться в период, в котором будет погашено обязательство или будет возмещен актив. Отсроченный налог относится на увеличение или уменьшение расходов в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности кроме тех случаев, когда он относится к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала и отсроченный налог отражается тоже на счетах собственного капитала.

Основные средства

(а) Основные средства

Основные средства представлены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытка от обесценения. Стоимость основных средств, построенных самой Группой, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

(б) *Незавершенное строительство*

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств, по которым начисляется износ на основе нижеуказанного метода.

(в) *Последующие затраты*

Затраты, понесенные по замене компонента отдельно учитываемого основного средства, капитализируются по текущей стоимости амортизируемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного основного средства. Все прочие расходы признаются в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности как расходы в момент их понесения.

(г) *Износ*

Износ начисляется и отражается в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности по прямолинейному методу в течение ожидаемого срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с момента приобретения актива или, в отношении активов, построенных самой Группой, с момента завершения и начала эксплуатации актива. На землю износ не начисляется. Износ начисляется по следующим примерным срокам полезной службы активов:

Здания и сооружения	от 13 до 20 лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Транспортные средства	от 7 до 14 лет
Прочие основные средства	от 3 до 14 лет

Износ на активы, приобретенные по финансируемой аренде, начисляется в течение приблизительного срока полезной службы на той же основе, что и на собственные активы, или, в случае меньшего срока, в течение срока соответствующей аренды.

Нематериальные активы – Нематериальные активы при приобретении отражаются по первоначальной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение приблизительно срока полезной службы, определенного руководством следующим образом:

Программное обеспечение	7 лет
Прочее	от 2 до 7 лет
Лицензии	от 5 до 6 лет
Организационные затраты	от 5 до 6 лет

Гудвилл – Гудвилл, возникающий при консолидации, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия на дату приобретения.

Гудвилл признается как актив и пересматривается Группой на предмет обесценения, по крайней мере, один раз в год. Любое обесценение немедленно признается в качестве расхода и не восстанавливается впоследствии.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая сумма гудвилла учитывается для определения прибыли или убытка от выбытия.

Обесценение – На каждую отчетную дату Группа пересматривает текущую стоимость материальных и нематериальных активов для определения наличия показателей, свидетельствующих об их обесценении. Если таковые показатели имеются, определяется возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковое существует). В случае, если определить стоимость возмещения отдельного актива невозможно, Группа определяет стоимость возмещения подразделения, который генерирует основные потоки денежных средств, к которому принадлежит данный отдельный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или подразделения, генерирующего денежные средства) меньше его текущей стоимости, текущую стоимость актива (или подразделения, генерирующего денежные средства), уменьшают до величины стоимости возмещения. Убыток от обесценения признается как расходы периода немедленно, если соответствующий актив не представляет собой землю или здания, отраженного по стоимости переоценки. В этом случае убыток от обесценения рассматривается как уменьшение резерва по переоценке.

В случае, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные средства) увеличивается до пересмотренной оценки его стоимости возмещения, но так, чтобы увеличенная текущая стоимость не превышала текущую стоимость, которая могла бы быть определена в случае, если бы не признавался убыток от обесценения по активу (подразделению, генерирующего денежные средства) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения признается как доход немедленно, кроме случаев, когда соответствующий актив был отражен по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения рассматривается как увеличение резерва по переоценке.

Инвестиции – Инвестиции признаются на момент совершения торговой операции и учитываются по первоначальной стоимости, включая операционные издержки.

Инвестиции в наличии для продажи учитываются в следующие отчетные даты по справедливой стоимости. Доходы и убытки от изменений в справедливой стоимости признаются непосредственно в собственном капитале до продажи ценных бумаг или признания их обесцененными, в то же время совокупный доход или убыток, первоначально признанный в собственном капитале, включается в состав чистого дохода или расхода за период.

Торговые инвестиции в последующем отражаются по справедливой стоимости на основе их рыночной стоимости на дату составления баланса. Прибыли и убытки от оценки справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

Инвестиции в ассоциированные компании – Ассоциированная компания – это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует ее, путем участия в принятии решений по финансовой и операционной деятельности инвестируемого предприятия.

Результаты, а также активы и обязательства ассоциированных компаний отражены в данной консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия. Инвестиции в ассоциированные компании включены в консолидированный бухгалтерский баланс по себестоимости и скорректированы с учетом изменений, произошедших после приобретения в доле Группы в чистых активах ассоциированной компании за вычетом какого-либо обесценения в стоимости отдельных инвестиций. Любое превышение (занижение) стоимости приобретения над текущей стоимостью (ниже текущей стоимости) доли Группы в справедливой стоимости определяемых чистых активов ассоциированной компании на дату приобретения признается как гудвилл (отрицательный гудвилл).

В том случае, когда какая-либо компания Группы совершает операции с ассоциированной компанией Группы, нереализованные доходы и расходы элиминируются в пределах доли Группы в данной ассоциированной компании, за исключением случая, когда нереализованные убытки доказывают обесценение переведенного актива.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости, определяемой по методу ФИФО, и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты по оплате труда и те накладные расходы, которые были понесены при доведении товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставке в существующее месторасположение. Чистая стоимость реализации основана на возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат по дальнейшей переработке, а также затрат по маркетингу, реализации и доставке.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в консолидированном бухгалтерском балансе Группы в случае, когда Группа становится участником договора, связанного с инструментом.

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность учитывается по номинальной стоимости за вычетом резервов по сомнительным долгам. Резерв на сомнительные долги является резервом по торговой дебиторской задолженности определенных покупателей, которую руководство посчитало невозмещаемой, исходя из сроков оплаты данными покупателями. Такие резервы создаются на основе анализа возмещаемости дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, на банковских счетах, а также срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. В случае, если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в комментариях к консолидированной финансовой отчетности.

Банковские займы – Процентные банковские займы и овердрафты учитываются по полученным суммам, за вычетом прямых затрат, связанных с их получением. Финансовые расходы, включая премии к оплате при выплате или погашении, учитываются по методу начисления.

Задолженность по облигациям – На дату выпуска справедливая стоимость обязательства определяется, используя преобладающую рыночную процентную ставку для аналогичных облигаций. Разница между чистым потоком денежных средств от выпуска и номинальной стоимостью облигаций считается дисконтом или премией, и вычитается или добавляется к неамортизированной стоимости облигаций. Затраты по выпуску признаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение срока обращения облигаций по прямолинейному методу. Амортизация дисконта или премии по облигациям к оплате рассчитывается по линейному методу и включается в затраты по процентам за период.

Торговая кредиторская задолженность – Торговая кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости.

Резервы – Резервы признаются в случае, когда Группа имеет текущие обязательства, возникшие в результате прошлых событий и когда существует вероятность понесения расходов, которые можно с достаточной уверенностью оценить. Резерв по расходам на реструктуризацию признается в случае, когда Группа имеет официально оформленный детальный план по реструктуризации, одобренным заинтересованным сторонам.

Операции со связанными сторонами – При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании, а также ближайшие родственники семьи такого частного лица;
- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Компании, в том числе директора и старшие должностные лица Компаний, а также их ближайшие родственники; и,
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому лицу, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Компании, и компании, которые имеют общего с Компанией ключевого члена управления.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, было обращено внимание на содержание отношений, а не только на их юридическую форму.

4. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., доход от реализации составил:

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Доход от реализации соков	2,627,626	1,219,104
Доход от реализации прохладительных газированных напитков	2,522,745	1,697,094
Доход от реализации упакованного чая	2,072,960	1,028,947
Доход от реализации упакованного молока	169,925	-
Доход от реализации продукции для перепродажи	3,320,050	-
	10,713,306	3,945,145

Реализация продукции для перепродажи представляет собой реализацию чистящих средств и средств гигиены, пищевых продуктов и детского питания, а также прочей агропромышленной продукции и медицинских товаров.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., себестоимость реализованной продукции составила:

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Материалы	4,441,534	2,766,620
Себестоимость продукции приобретенной для перепродажи	2,608,524	-
Амортизация и износ	235,278	187,906
Зарплата и связанные с ней расходы	133,364	79,399
Ремонт	67,113	32,804
Коммунальные услуги	56,486	27,018
Технологические потери	-	366
Прочие расходы	27,292	39,214
	7,569,591	3,133,327

6. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., расходы по реализации составили:

	Год, закончившийс я 31/12/2004	Год, закончившийс я 31/12/2003
Рекламная акция, маркетинговые исследования	576,07	170,50
Возмещение расходов по рекламной акции и маркетинговым исследованиям	(198,355)	(171,52)
Транспортные расходы	326,09	1,15
Расходы по торговым агентам	159,83	-
Зарплата и связанные с ней расходы	116,57	10,29
Расходы по аренде транспорта, складов и офисных помещений	101,82	-
Списание рекламного материала	94,33	-
Амортизация маркетингового оборудования	87,20	61,19
Налоги	15,94	1,63
Командировочные расходы	8,57	2,27
Прочие расходы по реализации	100,97	6,63
	1,389,09	82,17

7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., общие и административные расходы составили:

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Резервы по сомнительным долгам	491,495	-
Консультационные услуги	182,390	60,081
Банковские услуги	133,318	56,333
Зарплата и связанные с ней расходы	119,025	55,351
Списание бракованной продукции	68,240	17,382
Налоги, за исключением подоходного налога	34,040	8,139
Износ и амортизация	28,259	8,505
Страхование	18,985	5,488
Услуги по найму сотрудников	16,762	-
Услуги связи	10,283	5,935
Коммунальные услуги	9,701	717
Транспортные расходы	6,533	-
Штрафы и пени	2,130	908
Расходы на обучение персонала	2,091	2,435
Прочие расходы	33,044	55,644
	1,156,296	276,918

8. ДОХОД ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., доход от неосновной деятельности составил:

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Отрицательный гудвилл по приобретению «Uni Commerce», отнесенный на доход	453,165	-
Прочий доход	145,576	94,6
Прочий убыток	(51,420)	(68,6)
Доход от реализации акций ОАО «Банк ТуранАлем»	109,813	-
	657,134	26,0

9. ЗАТРАТЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., затраты по процентам составили:

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Проценты, начисленные на задолженность по облигациям	234,997	173,843
Проценты по банковским и прочим займам	110,629	142,135
Проценты, начисленные на обязательства по финансируемой аренде	27,983	16,360
	373,609	332,338

10. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., расходы по подоходному налогу составили:

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Расходы по текущему подоходному налогу	1,150	26
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,163	-
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(20,152)	-
	<u>(17,839)</u>	<u>26</u>

Движение за год по позиции отсроченного налога Группы:

	2004	2003
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		
Обязательства по отсроченному подоходному налогу на 1 января	1,163	1,1
Сумма, отнесенная на расход за год	1,163	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, полученные с приобретением дочерней компании	3,101	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря	<u>5,427</u>	<u>1,1</u>
	2004	2003

Активы по отсроченному подоходному налогу

Активы по отсроченному подоходному налогу на 1 января за вычетом оценочных резервов	-	-
Сумма, отнесенная на доход за год	20,152	-
Активы по отсроченному подоходному налогу, полученные с приобретением дочерней компании	31,070	-
Активы по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря за вычетом оценочных резервов	<u>51,222</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. активы/(обязательства) по отсроченному подоходному налогу составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Основные средства	89,43	241,99
Нематериальные активы	1,24	-
Перенесенные убытки	80,06	-
Установленная налоговая ставка	30%	30%
Активы по отсроченному подоходному налогу	<u>51,22</u>	<u>72,59</u>
Оценочные резервы	-	(72,59)
Активы по отсроченному подоходному налогу	<u>51,22</u>	<u>-</u>
Основные средства	18,09	3,88
Установленная налоговая ставка	30%	30%
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:	<u>5,42</u>	<u>1,16</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	<u>(5,429)</u>	<u>(1,16)</u>
	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Доход до налогообложения	<u>974,01</u>	<u>208,437</u>
Подоходный налог по ставке 30%	292,20	62,531
Доход компаний «PRG Bottlers» и «RG Brands», освобожденный от налогов	(426,922)	(63,001)
Изменения в оценочных резервах	(72,598)	-
Резервы по сомнительным долгам	147,448	-
Прочие постоянные разницы	42,029	496
Экономия/расходы по подоходному налогу	<u>(17,839)</u>	<u>26</u>

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

- Полное освобождение от уплаты подоходного налога с юридических лиц до 1 июля 2004 г. на доходы, полученные в результате инвестиционной деятельности;
- Полное освобождение от уплаты налога на имущество до конца второго квартала 2004 г. и на 50% от основной ставки с начала третьего квартала 2004 г. до конца второго квартала 2005 г. на основные средства приобретенные для осуществления инвестиционной деятельности.

Согласно Контракту №0506-12-2004 от 31 декабря 2004 г., заключенному между Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан и «RG Brands», Компании предоставляются следующие льготы и преференции с целью предоставления благоприятного инвестиционного климата при создании новых, расширении и обновлении действующих производств в приоритетных видах деятельности:

- По корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию в рамках инвестиционного проекта основных средств равными долями, сроком действия на три года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта;
- По налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию основным средствам в рамках инвестиционного проекта, сроком действия на два года с 1 января, следующего за годом ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта.

Согласно Контракту №0161-01-2000 от 18 января 2000 г., подписанному между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и «PRG Bottlers», «PRG Bottlers» также имеет льготы и преференции при осуществлении инвестиционной деятельности по следующим налогам:

- Полное освобождение от уплаты подоходного налога с юридических лиц сроком на пять лет с момента получения облагаемого дохода, но не более восьми лет с момента заключения контракта, по доходам, полученным от реализации продукции собственного производства в соответствии с инвестиционным контрактом;
- Полное освобождение от уплаты налога на имущество сроком на пять лет, включая 2004 г., на основные средства, приобретенные для осуществления инвестиционной деятельности в соответствии с инвестиционным контрактом;
- Полное освобождение от уплаты земельного налога сроком на пять лет, включая 2004 г., на земельные ресурсы, приобретенные для осуществления инвестиционной деятельности;
- Полное освобождение от уплаты таможенных пошлин сроком на пять лет, до 31 декабря 2004 г. включительно, на импортируемое сырье и комплектующие, необходимые для осуществления инвестиционной деятельности.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. основные средства составили:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
Сальдо на 1 января 2004 г.	15,252	273,741	1,502,603	36,768	39,144	51,800	1,919,313
Приобретение дочерних компаний	1,506	28,646	131,551	88,488	29,766	1,610	281,577
Поступления	-	1,339	254,187	16,251	49,478	823,180	1,144,435
Внутренние перемещения	40,632	76,440	700,933	1	(2)	(818,004)	-
Выбытия	-	-	(105,156)	(20,092)	(1,605)	-	(126,853)
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	<u>57,390</u>	<u>380,166</u>	<u>2,484,118</u>	<u>121,416</u>	<u>116,781</u>	<u>58,590</u>	<u>3,218,461</u>
Накопленный износ							
Сальдо на 1 января 2004 г.	-	53,548	655,888	8,457	8,534	-	726,427
Приобретение дочерних компаний	-	2,488	37,838	7,421	1,064	-	48,811
Начисления за год	-	17,577	303,630	13,375	11,347	-	345,929
Выбытия	-	-	(42,128)	(3,943)	(59)	-	(46,130)
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	-	<u>73,613</u>	<u>955,228</u>	<u>25,310</u>	<u>20,886</u>	-	<u>1,075,037</u>
Чистая остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	<u>15,252</u>	<u>220,193</u>	<u>846,715</u>	<u>28,311</u>	<u>30,610</u>	<u>51,800</u>	<u>1,192,881</u>
Чистая остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	<u>57,390</u>	<u>306,553</u>	<u>1,528,890</u>	<u>96,106</u>	<u>95,895</u>	<u>58,590</u>	<u>2,143,434</u>

Основные средства Группы с остаточной стоимостью 745,515 тысяч тенге (31 декабря 2003 г.: 334,196 тысяч тенге) были приобретены на основе финансируемой аренды по состоянию на 31 декабря 2004 г.

На 31 декабря 2004 г. здания, а также машины и оборудование, остаточная стоимость которых составляет 576,771 тысяч тенге (31 декабря 2003 г.: 636,347 тысяч тенге) находились в залоге в качестве обеспечения банковских займов предоставленных Группе.

Здания и сооружения, а также машины и оборудование Группы (исключая «Uni Commerce», ТОО «Космос» и «Express Trading») были переоценены по состоянию на 30 ноября 2003 г. независимыми оценщиками «Райс Групп Централ Эйжа», не связанными с Группой, на основе рыночной стоимости. В соответствии с отчетом оценщиков, рыночная стоимость этих активов по состоянию на 30 ноября 2003 г. эквивалентна 2,573,796 тысяч тенге. Оценка соответствует Международным Стандартам Оценки.

12. ГУДВИЛЛ, НЕТТО

Стоимость

Сальдо на 1 января 2004 г.	-
Гудвилл, признанный при приобретении дочерней компании	68,0
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	68,0

Гудвилл возник при приобретении Группой 100% доли ТОО «Космис» 1 июля 2004 года.

13. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

1 июля 2004 г. Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ТОО «Космис» за 500,000 долларов США. Данная сделка была учтена по методу приобретения.

	1/07/2004
Приобретенные чистые активы	
Основные средства	141,9
Нематериальные активы	33
Активы по отсроченному подоходному налогу	31,0
Товарно-материальные ценности	53,9
Прочие активы (прочая дебиторская задолженность)	5,1
Торговая дебиторская задолженность	75,9
Денежные средства	3,4
Задолженность по пенсионным выплатам	(319)
Торговая кредиторская задолженность	(9,8)
Займы и обязательства по процентам	(289,7)
Обязательства по налогам	(3,0)
Обязательства по зарплате	(1,6)
Прочие обязательства	(7,1)
	<u>(341)</u>
Гудвилл	68,0
Итого	<u>67,0</u>
Оплачено денежными средствами:	<u>67,0</u>
Уменьшение в денежных средствах в связи с приобретением, нетто	
Оплачено денежными средствами	(67,0)
Приобретенные денежные средства	3,4
	<u>(64,2)</u>

Доля ТОО «Космис» в консолидированных доходах Группы от реализации и доходах до налогообложения за 2004 год составила 166,269 тысяч тенге и 48,891 тысячу тенге за период с даты приобретения по дату составления бухгалтерского баланса.

Балансовая стоимость активов и обязательств дочерней компании, определенная в соответствии с МСФО на дату приобретения, не раскрыта по причине того, что ТОО «Космис» ведет бухгалтерский учет в соответствии с правилами и положениями бухгалтерского учета, принятыми в Республике Казахстан и не представляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

1 января 2004 г. Группа приобрела 99.993% долю в уставном капитале ТОО «Uni Commerce Ltd» за 5,000,000 долларов США. Данная сделка была учтена по методу приобретения.

	1/01/2004
Приобретенные чистые активы	
Основные средства	90,8
Нематериальные активы	319
Товарно-материальные ценности	1,274,5
Прочие активы (прочая дебиторская задолженность)	931,8
Торговая дебиторская задолженность	284
Торговые инвестиции	178,3
Денежные средства	92,9
Задолженность по пенсионным выплатам	(2,2)
Торговая кредиторская задолженность	(1,314,7)
Обязательства по налогам	(9,2)
Обязательства по зарплате	(7,4)
Прочие обязательства	(84,6)
	<u>1,150,7</u>
Доля Группы в чистых активах дочерней компании	99.99
	<u>1,150,6</u>
Отрицательный Гудвилл	(453,1)
Стоимость приобретения	<u>697,5</u>
Оплачено денежными средствами	<u>697,5</u>
Уменьшение в денежных средствах в связи с приобретением	
Оплачено денежными средствами	(697,5)
Приобретенные денежные средства	92,9
	<u>(604,5)</u>

Доля ТОО «Uni Commerce Ltd» в консолидированных доходах Группы от реализации составила 10,430,007 тысяч тенге и убыток, включенный в консолидированные доходы до налогообложения, составил 694,371 тысячу тенге за 2004 г.

На дату приобретения отрицательный гудвилл был определен как относящийся к прочим активам (прочей дебиторской задолженности) ТОО «Uni Commerce Ltd.» и был отнесен на доход в 2004 г. и отражен в составе дохода от неоперационной деятельности.

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. нематериальные активы составили:

	Лицензии	Программное обеспечение	Организационные затраты	Прочее	Итого
Стоимость					
Сальдо на 1 января 2004 г.	12	29,885	1,338	110	31,345
Приобретение дочерних компаний	-	161	288	-	449
Поступления	-	653	18	-	671
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	<u>12</u>	<u>30,699</u>	<u>1,644</u>	<u>110</u>	<u>32,465</u>
Накопленная амортизация					
Сальдо на 1 января 2004 г.	6	6,342	750	84	7,182
Приобретение дочерних компаний	-	89	8	-	97
Начисления за год	2	4,541	252	16	4,811
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	<u>8</u>	<u>10,972</u>	<u>1,010</u>	<u>100</u>	<u>12,090</u>
Чистая остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	<u>6</u>	<u>23,543</u>	<u>588</u>	<u>26</u>	<u>24,163</u>
Чистая остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	<u>4</u>	<u>19,727</u>	<u>634</u>	<u>10</u>	<u>20,375</u>

15. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия Компании по состоянию на 31 декабря 2004 г. представлены ниже:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и ведения деятельности	Доля собственности %	Доля участия в голосовании %	Основная деятельность
«PRG Bottlers»	Алматы, Республика Казахстан	100.0	100.0	Производство газированных напитков
«Tealand»	Алматы, Республика Казахстан	100.0	100.0	Расфасовка чая
«Uni Commerce»	Алматы, Республика Казахстан	99.9	99.9	Торговля
«Express Trading»	Бишкек, Кыргызская Республика	99.9	99.9	Торговля
«Космис»	Костанай, Республика Казахстан	100.0	100.0	Производство пакетированного молока

«RG Brands» осуществляет контроль над «PRG Bottlers» с 30 августа 2002 г. 29 декабря 2002 г. ТОО Resmi Group перевела в «RG Brands» 100% акций «PRG Bottlers» в качестве взноса в уставный капитал. Основная деятельность «PRG Bottlers» производство и розлив газированных безалкогольных напитков под торговой маркой PepsiCo.

«RG Brands» осуществляет контроль над «Tealand» с сентября 2002 г. «Tealand» занимается расфасовкой и продажей различных сортов чая, производимого из импортируемого сырья.

27 января 2004 г. «RG Brands» приобрел долю в уставном капитале «Uni Commerce» в размере 99.993% от уставного капитала.

«RG Brands» также является владельцем 99.9% доли в уставном капитале компании «Express Trading», которая зарегистрирована 11 марта 2004 г.

15 июля 2004 года по Договору купли-продажи доли участия от 21 июня 2004 г., было приобретено 100% доли уставного капитала «Космос».

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	Год, закончившийся 31/12/2004	Год, закончившийся 31/12/2003
Себестоимость инвестиций	107,148	125,0
Доля в убытке, понесенном после приобретения	(32,808)	-
	74,340	125,0

На 31 декабря 2003 г. балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании не была скорректирована с учетом доходов/убытков, полученных/понесенных инвестируемой компанией, либо полученных дивидендов после приобретения, поскольку инвестиции были сделаны к концу года, и сумма таких корректировок была определена как незначительная.

Ассоциированные компании Группы по состоянию на 31 декабря 2004 г. представлены ниже:

Название ассоциированной компании	Место регистрации и ведения деятельности	Доля собствен- ности %	Доля участия в голосовании %	Основная деятельность
СК «Премьер»	Алматы, Республика Казахстан	17.14	17.14	Страховая компания

17. ИНВЕСТИЦИИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ТОРГОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2004 г. и 2003 гг. инвестиции в наличии для продажи составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Стоимость инвестиций	-	398,775
Увеличение справедливой стоимости	-	121,282
	-	520,057

Данные ценные бумаги не имеют фиксированного срока погашения или купонной ставки. Справедливая стоимость данных ценных бумаг основана на биржевых рыночных ценах. Данные инвестиции были реализованы Группой по цене 508,588 тысяч тенге 3 июля 2004 г.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. торговые инвестиции составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Стоимость инвестиций	178,33	-
Уменьшение справедливой стоимости	(1,12€)	-
	<u>177,21</u>	<u>-</u>

Вышеуказанные инвестиции представляют собой инвестиции в ценные бумаги, котируемые на бирже, которые предоставляют Группе возможность получать доход от торговли. У данных ценных бумаг нет фиксированного срока погашения или купонной ставки. Справедливая стоимость данных ценных бумаг основана на биржевых рыночных ценах. Данные инвестиции были приобретены Группой в результате приобретения «Uni Commerce».

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2004 г. и 2003 гг. товарно-материальные запасы составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Товары для перепродажи	1,549,60	379,078
Сырье	773,15	291,384
Упаковочные материалы	255,90	210,454
Запасные части	53,34	34,728
Готовая продукция	13,66	3,303
Товары в пути	-	173,205
Прочее	136,13	40,959
	<u>2,781,81</u>	<u>1,133,111</u>

Товарно-материальные запасы с залоговой стоимостью 2,365,841 тысяч тенге (2003 г.: 661,289 тысяч тенге) были заложены в качестве обеспечения некоторых банковских займов Группы.

19. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. дебиторская задолженность и прочие текущие активы составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Торговая дебиторская задолженность	863,01	845,485
Авансы выплаченные	235,81	266,802
Расходы будущих периодов	48,52	2,480
НДС к возмещению	6,57	13,182
Прочая дебиторская задолженность	4,312,96	2,698,696
Резерв по сомнительным требованиям	(491,49€)	-
	<u>4,975,39</u>	<u>3,826,645</u>

Прочая дебиторская задолженность, в основном, представляет собой задолженность ТОО «Uni Commerce».

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. денежные средства составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Денежные средства на расчетных счетах в тенге	64,26	2,502
Денежные средства на валютных счетах	9,26	14,510
Денежные средства на прочих тенговых банковских счетах в тенге	3,90	94
Денежные средства в пути	2,96	-
Наличность в кассе в тенге	4,88	58
	<u>85,31</u>	<u>17,164</u>

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный акционерный капитал Компании на 31 декабря 2004 и 2003 гг. составляет 1,800,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. неоплаченная часть акционерного капитала составляет ноль и 321,977 тысяч тенге, соответственно. Акционерный капитал состоит из 1,800 тысяч простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге. Акции Компании относятся к одному классу простых акций без права на фиксированный доход.

Единственным акционером Компании является ТОО «Resmi Group».

22. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. займы составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Банковские займы	870,41	925,057
	<u>870,41</u>	<u>925,057</u>

Займы подлежат погашению следующим образом:

По требованию или в течение одного года	659,386	284,9
На второй год	140,686	429,1
От трех до пяти лет включительно	70,346	211,0
	<u>870,416</u>	<u>925,0</u>
Минус: Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев (отражены как текущие обязательства)	(659,386)	(284,9)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	<u>211,026</u>	<u>640,1</u>

Анализ займов по видам валют:

31 декабря 2004 г.	Итого тысяч тенге	Доллары США тысяч тенге	Тенге тысяч тенге
Банковские займы	870,414	205,918	664,496
	870,414	205,918	664,496
	870,414	205,918	664,496
31 декабря 2003 г.	Итого Тысяч тенге	Доллары США тысяч тенге	Тенге тысяч тенге
Банковские займы	925,057	432,660	492,397
	925,057	432,660	492,397
	925,057	432,660	492,397

Все банковские займы обеспечены основными средствами и товарно-материальными запасами Группы (см. Комментарии 11 и 18).

Прочие основные характеристики займов Группы представлены следующим образом:

Средняя процентная ставка по займам Группы колеблется между ЛИБОР плюс 6.85% и 15% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Группа имела право на получение займов в размере 48,205 тысяч тенге (31 декабря 2003 г.: 144,200 тысяч тенге), в отношении которых были выполнены все предварительные условия.

23. ПРОЦЕНТЫ К ВЫПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. проценты к выплате составили:

	31/12/2004	31/12/2003
Проценты к выплате – займы	9,257	9,422
Проценты к выплате – облигации	97,917	98,148
	107,174	107,570
	107,174	107,570

24. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

22 января 2003 г. Группа зарегистрировала следующие купонные облигации в Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам:

Номинальная сумма выпуска	2,350,000,000 тенге
Номинальная стоимость одной облигации	1 тенге
Вид облигации	Купон
Общее количество	2,350,000
Срок погашения	В течение 5 лет
Установленная процентная ставка	10%
Заложенные активы	Нет
Дата первоначального размещения	31 января 2003 г.
Выплата процентов	Дважды в год 31 января и 31 июля

В течении года, закончившегося 31 декабря 2003 г. Группа получила 2,336,089 тысяч тенге от выпуска облигаций и в результате которого дисконт составил 13,911 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. и 2003 г. задолженность по облигациям составляла 2,247,786 тысяч тенге и 2,340,430 тысяч тенге, соответственно.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСИРУЕМОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2003
Суммы к уплате по финансируемой аренде				
В течение одного года	211,26	193,26	-	-
От двух до пяти лет включительно	578,78	51,18	714,98	231,82
	790,04	244,44	714,98	231,82
За вычетом будущих финансовых затрат	(75,02)	(12,63)	-	-
Текущая стоимость арендных обязательств	<u>714,98</u>	<u>231,82</u>		
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (показана в текущих обязательствах)			201,87	184,52
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			<u>513,10</u>	<u>47,29</u>

В соответствии с политикой Группы, она берет в аренду часть своих основных средств на условиях финансируемой аренды. Средний срок аренды составляет пять лет. За год, закончившийся 31 декабря 2004 г., средняя фактическая кредитная ставка составляла 6.05 процентов (31 декабря 2003 г.: 5.84 процентов) в год. Процентные ставки фиксируются на дату контракта. Все контракты по финансовой аренде имеют фиксированные сроки погашения, и не заключались соглашения по условным арендным платежам.

Все арендные обязательства выражены в долларах США и Евро.

Справедливая стоимость арендных обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Обязательства Группы по финансируемой аренде обеспечены правом арендодателей на владение арендуемым активам.

26. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2004	31/12/2003
Кредиторская задолженность за сырье и материалы	1,100,272	729,181
Кредиторская задолженность за товары	747,711	-
Кредиторская задолженность за упаковочные материалы	365,356	198,403
Кредиторская задолженность за услуги	282,350	54,481
Текущая часть кредиторской задолженности за оборудование	-	29,505
	2,495,689	1,011,570

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование составила 35,889 тысяч тенге и 39,453 тысячи тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. кредиторская задолженность за оборудование включает задолженность в сумме 24,843 тысяч тенге, 1,700 тысяч тенге и 9,346 тысяч тенге перед компаниями «Union Engineering», «Halkama Forste» и АО «Арна», соответственно (31 декабря 2003 г.: 39,453 тысяч тенге и 29,505 тысяч тенге перед компанией «Union Engineering» и компанией «Halkama Forste», соответственно). Задолженность оплачивается начиная с октября 2002 г. по июль 2007 г. Приобретенное оборудование является залогом по аккредитивам (см. Комментарии 11).

27. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2004	31/12/2003
Прочая кредиторская задолженность	724,693	272,414
Прочие начисленные обязательства	22,191	-
Авансы полученные	6,722	-
	753,606	272,414

28. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенном в действие с 1 января 1998 г. и заменившим действовавшую ранее солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную, все работники имеют право на гарантированное государственное пенсионное обеспечение, при наличии трудового стажа на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу, а также на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных пенсионных взносов работников в размере 10% от их заработной платы.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. 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.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Группа проводит значительный объем операций со связанными сторонами. Связанными сторонами Группы являются компании, контролируемые и ассоциированные с ТОО «Resmi Group».

В течение 2004 и 2003 гг. Группа имела операции со следующими связанными сторонами: ТОО «Resmi Group», ТОО «Uni Commerce», ТОО «Resmi Commerce», ТОО «Top Trade», ТОО «Казахэксперт», АХБК и ТОО «RG Securities».

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, закончив- шийся 31/12/2004	За год, закончив- шийся 31/12/2003	За год, закончив- шийся 31/12/2004	За год, закончив- шийся 31/12/2003
Компании под общим контролем	1,557,325	4,736,244	1,001,554	149,247
	Дебиторская задолженность связанных сторон		Кредиторская задолженность связанным сторонам	
	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2003
Компании под общим контролем	3,759,010	3,054,397	67,271	303,011

30. УСЛОВНЫЕ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Контрактные обязательства – Группа осуществляет свою деятельность по производству и дистрибуции газированных, безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенными с «PepsiCo Inc.» от 22 июля 2000 г. В соответствии с этими соглашениями Группа имеет право на розлив, продажу и дистрибуцию следующих напитков: «Pepsi», «Pepsi Light», «7Up», «Миринда», «Аквафина», «Аква Минерале» и «Евервесс» на территории Республики Казахстан.

В соответствии с вышеуказанными договорами «PRG Bottlers» обязан приобрести от поставщиков, рекомендованных «PepsiCo Inc.», определенное количество холодильников и стеллажей по ценам, согласованным в договоре.

Ниже приводится таблица холодильников и стеллажей в соответствии с заключенным договором:

Год	Количество холодильников	Холодильники, оценочная сумма в тысячах долларов США	Количество стеллажей	Стеллажи, оценочная сумма в тысячах долларов США
2000	600	500	500	50
2001	900	700	800	80
2002	1,100	1,000	1,000	100
2003	1,500	1,300	1,200	120
2004	2,000	1,800	1,500	150
Итого	6,100	5,300	5,000	500

По состоянию на 31 декабря 2004 г. «PRG Bottlers» приобрело 6,678 холодильников и 810 стеллажей на сумму 488,266 тысяч тенге (приблизительно 4,065 тысяч долларов США) и 7,657 тысяч тенге (приблизительно 53 тысячи долларов США), соответственно. Данные расходы включают транспортировку, таможенную очистку и прочие расходы, понесенные «PRG Bottlers» для приведения их в рабочее состояние и целевое использование. Невыполнение программы по приобретению стеллажей объясняется руководством «PRG Bottlers» условиями, существующими на розничном рынке и, по мнению руководства, не приведет к каким-либо санкциям со стороны PepsiCo Inc.

Прочие контрактные обязательства – Прочие контрактные обязательства по приобретению основных средств и товарно-материальных запасов на 31 декабря 2004 г. составили 98,859 тысяч долларов США (31 декабря 2003 г.: 14,644 тысяч долларов США).

Операционная среда – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции Группы могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и деловой среде.

Налогообложение – Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса. Ниже приводится политика управления рисками Группы.

Кредитный риск – Группа подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон по финансовому инструменту своих обязательств, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск носит ограниченный характер из-за большой клиентской базы Группы.

Валютный риск – Валютный риск определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Финансовые инструменты, которые потенциально могут привести к концентрации валютного риска, представлены, в основном займами и обязательствами по финансовой аренде. Валюты, в которых Группа получила займы и валюты, в которых выражены обязательства по финансовой аренде, раскрыты в Комментариях 22 и 25.

Риск процентной ставки – Риск процентной ставки связан с возможным изменением процентных ставок, что окажет влияние на стоимость финансовых инструментов. В настоящее время подход руководства Группы к ограничению риска процентной ставки состоит в привлечении заёмных средств с фиксированными ставками.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

При расчете справедливой стоимости каждого вида финансовых инструментов использовались следующие методы и допущения:

Финансовые вложения в ценные бумаги, котирующиеся на фондовых биржах или внебиржевых рынках, отражены по их рыночной стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие оборотные и финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая кредиторская задолженность отражены по текущей балансовой стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным займам и договорам финансовой аренды являются рыночными. Балансовая стоимость займов, кредитов и арендных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денежных средств, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.