
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное общество «RG BRANDS»

Выпуск облигаций (RGBRb7)



Уважаемые господа!

Мы рады предложить Вашему вниманию Инвестиционный меморандум первого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы Акционерного общества «RG Brands» (RGBRb7) на сумму 7 000 000 000 (семь миллиардов) тенге.

Группа RG Brands осуществляет свою деятельность с 1994 года и на сегодняшний день является ведущим производителем соков, газированных и сокосодержащих напитков, молока, чая и снеков в Казахстане. RG Brands демонстрирует постоянный рост благодаря непрерывному улучшению эффективности деятельности, стратегическим инновациям с высокой добавленной стоимостью и комплексным решениям в области маркетинга и дистрибуции, основанных на передовых международных стандартах.

Стратегической целью RG Brands является стать самой эффективной компанией в сфере продуктов питания и напитков в Центральной Азии к 2016 г. с валовым оборотом, превышающим 500 млн. долларов США и маржинальной доходностью более 20%.

Одной из задач, поставленных нами по достижению указанной цели, является наращивание производственных мощностей по производству ультрапастеризованного молока и бутилированной воды A'SU на территории существующего производственного логистического комплекса Аксенгир в г. Алматы, а также холодного чая на заводе Космис в г. Костанай. Данные инвестиции позволят географически диверсифицировать сырьевую базу и снизить затраты, связанные с производством и доставкой продукции до потребителей, а также увеличить мощности производства, необходимые для обеспечения роста продаж компании. Кроме того стратегически важной задачей Группы является обеспечение потребителям максимальной доступности продукции RG Brands. Размер планируемых инвестиций в наращивание мощностей составляет 4 млрд. тенге, в дистрибуторскую инфраструктуру 3 млрд. тенге.

Целью настоящего инвестиционного меморандума является ознакомление потенциальных инвесторов с деятельностью Группы RG Brands. В данном документе мы постарались максимально полно изложить для Вас информацию о Группе RG Brands и выпущенных ценных бумагах.

С уважением,

David Paul Westall
(Дэвид Пол Весталл)

Председатель Правления АО «RG Brands»

Июнь 2013 года, г. Алматы

Настоящий инвестиционный меморандум является документом информационно-пояснительного назначения об АО «RG Brands», его дочерних организациях и выпущенных им ценных бумагах. Инвестиционный меморандум не накладывает каких-либо обязательств на АО «RG Brands» и его дочерние организации, равно как не является рекомендацией инвесторам к приобретению его ценных бумаг.

Данные в меморандуме приведены по состоянию на 30 мая 2013 г., финансовые показатели представлены на 31 марта 2013 г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	4
II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	12
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.....	18
IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	39
V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	40
VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА	54
VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ	70
VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	71
<i>Приложение 1. Финансовая отчетность Эмитента</i>	<i>72</i>

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ

Вид ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения
Сведения о государственной регистрации эмиссии	Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан 21 июня 2013 г. (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №Е49-1)
Национальный идентификационный номер	KZP01Y07E497
Общий объем выпуска облигаций	7 000 000 000 (семь миллиардов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	1 (один) тенге
Количество объявленных облигаций	7 000 000 000 (семь миллиардов) штук
Количество облигаций, планируемое к размещению	Планируемое к размещению количество облигаций 7 000 000 000 (семь миллиардов) штук. Количество размещаемых облигаций будет определено решением Совета директоров Эмитента после включения их в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»
Планируемая цена размещения и доходность	Цена размещения и доходность будут определены исходя из сложившихся рыночных условий на дату размещения (ожидаемый коридор доходности 6-8,5% годовых)
Ставка вознаграждения (купона)	Фиксированная ставка 7,5% годовых от номинальной стоимости облигации
Срок обращения облигаций	7 (семь) лет с даты начала обращения
Дата начала обращения	С даты включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых шести месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения	Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока их обращения
Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона)	Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который производится выплата вознаграждения. Выплата вознаграждения будет производиться в тенге путем перечисления денег с расчетного счета Эмитента на расчетные счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который производится выплата вознаграждения. В случае если инвестором облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты вознаграждения будут производиться в тенге, при наличии у инвестора облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты.

	<p>Конвертация производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты вознаграждения в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается</p>
<p>Порядок налогообложения вознаграждения по облигациям</p>	<p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан доходы по долговым ценным бумагам в виде вознаграждения, в случае нахождения их на дату начисления вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, не подлежат налогообложению (ст.143 п.2, ст.156 п.1, ст.193 п.5). К тому же налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода по таким вознаграждениям при расчете корпоративного подоходного налога (ст.133 п.2)</p>
<p>Права, предоставляемые облигацией ее держателям</p>	<ul style="list-style-type: none"> • право на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные условиями проспекта выпуска облигаций, • право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и сроки, предусмотренные условиями проспекта выпуска облигаций, • на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, • на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, • право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями, • право требования выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитента по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям. При этом неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитента по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям исчисляется исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующей на день исполнения обязательств или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата), • право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, • иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан. <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций в течение всего срока обращения облигаций в случаях нарушения Эмитентом ограничений (ковенант), определенных законодательством Республики Казахстан и следующих ограничений (ковенант), установленных проспектом выпуска ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> • не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения, • не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем

	<p>на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций,</p> <ul style="list-style-type: none"> • не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, • не изменять организационно-правовую форму Эмитента, • не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», • не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
<p>Условия и порядок выкупа облигаций Эмитентом</p>	<p>Эмитент вправе покупать и продавать облигации в течение всего срока их обращения в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенант), установленных проспектом выпуска облигаций, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения. Держатель облигаций имеет право по истечении 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковенанта) направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения заявления. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (www.brands.kz) и/или средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и официальном сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz)</p> <p>В случае наступления случаев, предусмотренных пунктом 1 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей</p>
<p>Условия погашения облигаций</p>	<p>Погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций.</p> <p>Облигации погашаются по номинальной стоимости</p>

	<p>облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестра держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). В случае если инвестором облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты по облигациям будут производиться в тенге, при наличии у инвестора облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Досрочное погашение облигаций не предусмотрено условиями их выпуска</p>
Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются облигации Эмитента	Облигации данного выпуска торгуются на АО «Казахстанская фондовая биржа»

1.2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Период времени, в течение которого планируется размещение	Облигации размещаются в течение всего срока их обращения
Место размещения	Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в порядке, установленном внутренними документами организатора торгов. Организатором торгов является АО «Казахстанская фондовая биржа»
Порядок публичного распространения информации о размещении облигаций	Информация о размещении облигаций среди неограниченного круга инвесторов и результатах размещения будет размещена на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» в сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и листинговым договором
Порядок, условия и место оплаты облигаций	Облигации Эмитента оплачиваются деньгами. Условия, порядок оплаты облигаций и способы расчетов определяются внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»

1.3. СВЕДЕНИЯ О СТОРОННИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Регистратор	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг» Вид деятельности: осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050000 г. Алматы, пр. Абылай хана, д. 141 Тел.: +7 (727) 272 47 60 Факс: +7 (727) 272 47 60, вн.230 E-mail: info@tistr.kz Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
Представитель держателей облигаций	Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз» Вид деятельности: брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, деятельность по управлению инвестиционным портфелем Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса 32 А, Бизнес-центр «SAT» Тел.: +7 (727) 259 88 77 Факс: +7 (727) 259 88 87 E-mail: mail@centras.kz Первый руководитель – Председатель Правления Камаров Т.К.
Платежный агент	Отсутствует

1.4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Деньги, полученные от размещения облигаций, Эмитент планирует использовать на следующие цели:

1. Инвестиции в наращивание производственных мощностей – 4 000 000 000 (четыре миллиарда) тенге,
2. Развитие дистрибуционной инфраструктуры – 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге.

1. Наращивание производственных мощностей

Основной целью данных инвестиций является организация производства ультрапастеризованного молока на территории существующего производственного логистического комплекса Аксенгир в г. Алматы. В настоящее время производство молока осуществляется лишь на заводе Космис в г. Костанай. Данный шаг позволит Эмитенту географически диверсифицировать сырьевую базу, захватив южные регионы Казахстана и Кыргызстана, тем самым снизив риски связанные с обеспечением сырья. Размер инвестиций, направленных в проект, составит около 1,5 млрд. тенге. Эмитент уверен, что данный проект даст положительный экономический эффект в виде снижения операционных и логистических затрат, связанных с производством и доставкой продукции до потребителей, а также увеличит мощности производства, необходимые для обеспечения роста продаж.

Кроме того, в 2014-2016 гг. Эмитент планирует направить 500 млн. тенге на организацию производства холодного чая на заводе Космис в г. Костанай с целью увеличения производственных мощностей и оптимизации операционных затрат, связанных с дистрибуцией данной категории продукции

Учитывая стремительный рост продаж бутилированной воды А'SU, существует потребность в наращивании мощностей производства данной продукции, в связи с чем, Эмитент планирует инвестировать 1,4 млрд. тенге в данное направление, 600 млн. тенге необходимо для организации инфраструктуры данных проектов.

2. Развитие дистрибуционной инфраструктуры

Важной составляющей деятельности Эмитента является доступ к потребителям и максимальная доступность продукции, что позволяет в конечном итоге обеспечить лояльность потребителей, рост продаж и усиления брендов. Без сильных позиций в вышеуказанных аспектах, учитывая высококонкурентную среду, достижение и осуществление планируемых темпов роста продаж практически невозможны. В связи с этим, развитие дистрибуции является ключевым фактором успеха в деятельности Эмитента и инвестиции в дистрибуционную инфраструктуру являются одним из приоритетных и важных направлений для достижения стратегических задач.

Эмитент планирует осуществить значительные инвестиции в холодильное оборудование, пост-миксы (оборудование по розливу газированных напитков), бойлеры (оборудование по розливу чая), а также так называемые «теплые полки» для обеспечения максимально возможной и выгодной представленности продукции Эмитента в точках продаж. Кроме того, одним из ключевых факторов является своевременность доставки продукции Эмитента до потребителей, поэтому Эмитент планирует на постоянной основе осуществлять обновление автомобильного парка по доставке продукции.

При осуществлении инвестиций в дистрибуторскую инфраструктуру Эмитент будет отталкиваться от имеющегося опыта сотрудничества с поставщиками оборудования из Германии, Южной Кореи, России, Турции и Украины, а также производителями автомобилей из Японии.

В целом на развитие дистрибуционной инфраструктуры Эмитент планирует инвестировать 3 млрд. тенге в течение 2014-2017 гг.

Эмитент не предвидит условий, при наступлении которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег от размещения облигаций. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных будущих денежных средств, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в проспект выпуска облигаций в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

1.5. ПРОГНОЗ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ И ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА

Прогноз прибылей и убытков Эмитента, тыс. тенге

	1 полугод. 2013	2 полугод. 2013	1 полугод. 2014	2 полугод. 2014	1 полугод. 2015	2 полугод. 2015	1 полугод. 2016	2 полугод. 2016	1 полугод. 2017	2 полугод. 2017	1 полугод. 2018	2 полугод. 2018	1 полугод. 2019	2 полугод. 2019	1 полугод. 2020	2 полугод. 2020
Доход от реализации	18 828	23 012	23 174	28 323	28 007	34 231	34 056	41 623	41 038	50 158	48 933	59 808	53 827	65 788	59 210	72 367
Себестоимость	11 379	13 908	13 978	17 084	16 940	20 704	20 518	25 078	24 552	30 008	29 235	35 732	32 159	39 305	35 375	43 236
Валовая прибыль	7 449	9 105	9 196	11 240	11 067	13 527	13 537	16 546	16 486	20 150	19 698	24 076	21 668	26 483	23 835	29 132
Расходы по реализации	3 485	4 259	4 125	5 042	4 806	5 874	5 649	6 905	6 589	8 053	7 600	9 289	8 360	10 218	9 196	11 240
Общие и административные расходы	1 302	2 000	1 505	2 013	1 576	2 171	1 746	2 250	1 889	2 371	2 019	2 526	2 248	2 805	2 498	3 374
Расходы по финансированию	580	323	483	417	495	360	316	272	265	263	263	263	263	263	263	0
Доход (убыток) от курсовой разницы/Доход (убыток) от неосновной деятельности	495	605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого расходы	5 861	7 187	6 113	7 473	6 878	8 406	7 712	9 426	8 742	10 686	9 882	12 078	10 871	13 286	11 957	14 614
Прибыль до налогообложения	1 588	1 918	3 083	3 767	4 190	5 121	5 826	7 119	7 744	9 464	9 816	11 998	10 797	13 197	11 878	14 518
Расходы по подоходному налогу	90	110	617	754	838	1 024	1 165	1 424	1 549	1 893	1 963	2 400	2 160	2 640	2 376	2 903
Чистая прибыль	1 488	1 818	2 466	3 014	3 352	4 097	4 661	5 696	6 195	7 571	7 853	9 599	8 638	10 558	9 502	11 614

Прогноз движения денежных средств Эмитента, тыс. тенге

	1 полугод. 2013	2 полугод. 2013	1 полугод. 2014	2 полугод. 2014	1 полугод. 2015	2 полугод. 2015	1 полугод. 2016	2 полугод. 2016	1 полугод. 2017	2 полугод. 2017	1 полугод. 2018	2 полугод. 2018	1 полугод. 2019	2 полугод. 2019	1 полугод. 2020	2 полугод. 2020
Выручка от реализации	20 991	25 656	25 797	31 529	31 144	38 065	37 845	46 255	45 614	55 750	54 393	66 481	59 833	73 129	65 816	80 442
Доход от неосновной деятельности	421	129	436	361	544	520	576	689	528	707	538	744	304	794	208	384
Итого доходы от операционной деятельности	21 412	25 785	26 233	31 890	31 687	38 584	38 422	46 945	46 142	56 457	54 931	67 225	60 136	73 923	66 024	80 826
Расчеты с поставщиками	11 353	13 876	13 940	17 038	16 922	20 682	20 559	25 128	24 696	30 184	29 551	36 118	32 507	39 730	35 757	43 703
Производственные накладные расходы	1 092	1 334	1 321	1 614	1 558	1 904	1 839	2 248	2 148	2 626	2 481	3 033	2 729	3 336	3 002	3 669
Расходы по реализации	2 537	3 101	3 040	3 716	3 631	4 438	4 369	5 340	5 239	6 403	6 158	7 526	6 774	8 279	7 451	9 107
Расходы по маркетингу	1 209	1 477	1 380	1 687	1 524	1 862	1 710	2 090	1 873	2 289	2 086	2 550	2 295	2 805	2 525	3 086
Административные расходы	1 486	1 816	1 765	2 157	1 879	2 296	2 002	2 446	2 132	2 606	2 273	2 778	2 338	2 859	2 572	3 145
Расходы по процентам	580	323	483	417	495	360	316	272	265	263	263	263	263	263	263	-

в т.ч. погашение купона	51	51	51	201	150	263	263	263	263	263	263	263	263	263	263	-
НДС к уплате	514	629	655	801	804	983	1 004	1 227	1 249	1 527	1 512	1 849	1 664	2 033	1 830	2 237
КПН	90	110	617	754	838	1 024	1 165	1 424	1 549	1 893	1 963	2 400	2 160	2 640	2 376	2 903
Итого расходы от операционной деятельности	18 861	22 666	23 201	28 184	27 652	33 551	32 964	40 175	39 150	47 789	46 288	56 516	50 729	61 945	55 776	67 850
Чистые денежные средства от операц. деятельности	2 552	3 119	3 033	3 706	4 036	5 033	5 457	6 770	6 992	8 667	8 643	10 708	9 408	11 979	10 248	12 976
Итого поступления от инвестиционной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение ОС	468	572	2 507	3 064	3 636	4 443	4 562	5 576	4 042	4 940	4 500	5 500	4 950	6 050	5 445	6 655
Погашение текущих лизинговых обязательств	519	634	400	489	24	29	20	24	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого выплаты от инвестиционной деятельности	987	1 207	2 907	3 553	3 659	4 472	4 582	5 600	4 042	4 940	4 500	5 500	4 950	6 050	5 445	6 655
Чистые денежные средства от инвест. деятельности	-987	-1 207	-2 907	-3 553	-3 659	-4 472	-4 582	-5 600	-4 042	-4 940	-4 500	-5 500	-4 950	-6 050	-5 445	-6 655
Поступление кредита			1 730	2 270	1 850	1 150										
в т.ч. облигационный заем			1 730	2 270	1 850	1 150										
Итого поступления от финансовой деятельности	-	-	1 730	2 270	1 850	1 150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашение ОД по кредитам	1 734	2 121	868	1 216	1 799	1 088	1 259	39	49	60	-	-	-	-	7 000	-
в т.ч. облигационный заем															7 000	-
Привилегированные акции								1 500								
Итого выплаты от финансовой деятельности	1 734	2 121	868	1 216	1 799	1 088	1 259	1 539	49	60	-	-	-	-	7 000	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	-1 734	-2 120	862	1 053	51	62	-1 259	-1 539	-49	-59	-	-	-	-	-7 000	-
Чистый денежный поток	-170	-208	987	1 206	428	623	-384	-369	2 901	3 668	4 143	5 208	4 458	5 929	-2 197	6 321
Денежные средства на начало периода	471	301	93	1 080	2 286	2 714	3 337	2 952	2 583	5 484	9 152	13 295	18 503	22 961	28 890	26 693
Денежные средства на конец периода	301	93	1 080	2 286	2 714	3 337	2 952	2 583	5 484	9 152	13 295	18 503	22 961	28 890	26 693	33 014

II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное
На казахском языке	«RG Brands» Акциякерлік қоғамы	«RG Brands» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «RG Brands»	АО «RG Brands»

Предшествующие наименования Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное	Дата регистрации
На казахском языке	«RG Brands» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«RG Brands» ЖШС	22.06.1998 г.
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «RG Brands»	ТОО «RG Brands»	
На казахском языке	«RG Brands» ашық акциякерлік қоғамы	«RG Brands» ААҚ	27.03.2001 г.
На русском языке	Открытое акционерное общество «RG Brands»	ОАО «RG Brands»	

Эмитент был создан в результате преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью «RG Brands» в Акционерное общество «RG Brands». АО «RG Brands» является правопреемником по всем правам и обязательствам ТОО «RG Brands».

2.2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

Республика Казахстан, 050000, город Алматы, Алмалинский район, проспект Райымбека, 212 Б.
 Тел.: +7 (727) 250 57 40, 250 99 68
 Факс: +7 (727) 250 13 55
 Электронная почта: reception@brands.kz
 www.brands.kz

2.3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Цели создания Эмитента

Целью создания Эмитента является извлечение дохода в интересах акционеров.

Основные виды деятельности Эмитента

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- производство продуктов питания, а также иной продукции,
- оптовая и розничная реализация продуктов питания и иной продукции,
- экспорт, импорт товаров народного потребления, продуктов питания, а также иные экспортно-импортные операции,
- осуществление инвестиций в целях создания передовых технологий, совместных производств по выпуску конкурентной продукции,
- иная деятельность, определенная Уставом Эмитента и не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

История создания и деятельности Эмитента

Эмитент является одним из основных крупнейших производителей товаров народного потребления в Республике Казахстан и Центральной Азии. Первоначально Эмитент зарегистрирован 22 июня 1998 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью, затем 27 марта 2001 г. преобразован в открытое акционерное общество, а 17 февраля 2004 г. перерегистрирован в акционерное общество.

Эмитент создан с целью развития импортозамещающего производства на территории Республики Казахстан. В 1999 г. начато строительство завода и производственных помещений в г. Алматы. С целью финансирования этого проекта Эмитентом выпущены корпоративные облигации на сумму 0,5 млн. долл. США. В целом общий размер первоначальных инвестиций для открытия завода и запуска производственных линий составил 4,2 млн. долл. США.

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

По состоянию на 31.05.2013 г. Эмитент располагает диверсифицированным портфелем продуктов из следующих брендов:

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

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

На первоначальном этапе на передовой технологической линии по асептическому (стерильному) разливу и упаковке негазированных напитков в тетрапакеты выпущен сок под торговой маркой «Да-Да». В январе 2001 г. Эмитент выпустил новый тип напитка под торговой маркой «Нектар Солнечный», в октябре 2003 г. – натуральный сок «Gracio».

Стоит отметить, что помимо тетра упаковки Эмитент запустил производство сока «Gracio» и «Нектар Солнечный» в PET упаковке, что обусловлено потребностями рынка и изменениями во вкусах и предпочтениях потребителя, требующие нового формата дизайна и упаковки соковой продукции.

На сегодняшний день портфель соков Эмитента представлен торговыми марками, нацеленными на различные сегменты рынка:

- «Gracio» (High Medium сегмент), представлен в 10 наиболее популярных вкусах: Апельсин, Зеленое Яблоко, Красное Яблоко, Вишня, Ананас, Персик, Тропик, Грейпфрут, Томат, Абрикос,
- «Да-Да» (Medium сегмент), представленный широким ассортиментом вкусов: Зеленое Яблоко, Красное Яблоко, Апельсин, Персик, Абрикос, Тропические фрукты, Ананас, Томат,
- «Нектар Солнечный» (Low medium сегмент) со вкусами Абрикос, Ананас, Апельсин, Вишня, Мультивитамин, Персик, Красное Яблоко, Зеленое Яблоко.

Напиток DaDaDay введен Эмитентом в марте 2007 г. и на сегодня представлен семью вкусами: апельсин, яблоко, вишня, киви, дыня-персик, яблоко-мята и вишня-шоколад, производится в двух видах упаковки 0,5 л. и 1,5 л. В ближайшее время Эмитент планирует запустить новые вкусы данного напитка.

Основными продуктами Эмитента в линейке газированных напитков являются Pepsi, 7Up и Mirinda, запущенные согласно заключенному франчайзинговому соглашению с компанией PepsiCo Inc.

В 2011 г. Эмитент наладил выпуск продукта собственного производства в абсолютно новой категории не только для рынка Казахстана, но и всей территории СНГ – фруктовый газированный напиток «Aport», представленный тремя вкусами (яблоко, яблоко-клубника, мультифрукт), в двух видах упаковки: 0,4 л. и 1,25 л.

В портфеле негазированных прохладительных напитков Эмитента присутствует холодный чай «Lipton» (производится в 3 вкусах) и холодный чай под торговой маркой «SiTi», запущенный на рынок весной 2013 г.

Запуск производства чая состоялся в феврале 2001 г. филиалом Tealand (г. Алматы) дочерней компании Эмитента ТОО «RG Brands Kazakhstan» (Казахстан, г. Алматы) под торговыми марками «Пиала». В настоящий момент Эмитент производит чай под торговой маркой «Пиала Gold». Чайный портфель Эмитента представлен кенийским, цейлонским и китайским сортами чая.

В 2004 г. заводом Космис (г. Костанай) запущено производство молока с торговыми марками «Nestle» и «MIS» по франчайзинговому соглашению с компанией Nestle World Trade. В 2005 г. Эмитент начал производство собственных продуктов – молоко «Моё» и «Зорька». В настоящий момент Эмитент производит молоко только под брендом «Моё», представленное 4 видами жирности: обезжиренное молоко 1,5%, молоко 2,5% богатое кальцием и белком, молоко 3,2%, молоко 6,0%. С 2006 г. начато производство натурального молока «Моё клубничное» и «Моё шоколадное». Также производится обогащенное молоко «Моё + Кальций», «Моё + витамины В, С, Е», «Моё + Омега 3».

С 2007 г. Эмитент присутствует на рынке снеков с собственным брендом чипсов «Гризли». В настоящий момент производится 11 наименований чипсов (бекон, сыр, оригинал, паприка, шашлык, сметана/лук, икра, жареные грибы, курица, охотничьи колбаски и соус барбекю) в 3 видах упаковки: 25 гр., 75 гр. и 130 гр.

В 2007 г. Эмитент запустил новую торговую марку Aquafina (бренд PepsiCo Inc.) для расширения присутствия Эмитента на рынке воды. Данная марка является мировым лидером среди других международных брендов воды. Ввиду перспективности рынка бутилированной воды, в 2010 г. Эмитент запустил собственный бренд под торговой маркой A'SU в двух упаковках 0,5 л. и 1,5 л. как газированной, так и негазированной воды.

В связи с бурным ростом рынка энергетических напитков, летом 2012 года Эмитент вышел на рынок энергетических напитков с собственным брендом «Yeti». Данный напиток производится в двух видах упаковки: 0,33 л. и 0,4 л. и представлен в пяти наименованиях: оригинал, кофе, мохито, тропик и джангл.

За период 2007-2009 гг. Эмитентом реализован проект по строительству производственно-логистического комплекса Аксенгир, расположенного в Алматинской обл., пос. Аксенгир. Сумма инвестиций в строительство составили порядка 89,8 млн. долл. США. Для финансирования этого проекта Эмитентом были привлечены займы от Европейского Банка реконструкции и развития и Банка Развития Казахстана в сумме 60 млн. долл. США, заключены лизинговые контракты на поставку оборудования на 13,8 млн. долл. США, и затрачены собственные средства в размере 16 млн. долл. США. Также за этот период путем выпуска трех облигационных займов Эмитентом привлечены денежные средства в размере 4 370,9 млн. тенге. Целевое использование указанных денежных средств – пополнение оборотного капитала Эмитента.

В период 2010-2012 гг. Эмитент инвестировал в основные средства, такие как модернизация производственных мощностей на заводе Космис в г. Костанай, заводе ASF в г. Талгар, а также заводе Tealand в г. Алматы. Кроме того, порядка 650 млн. тенге направлено на строительство, начатое в 2011 г. на производственно-логистическом комплексе Аксенгир, осуществляемого в рамках передислокации чайного и чипсового производства на территорию данного комплекса. Передислокация является поэтапной, завершение планируется осуществить в течение 2014-2015 г.г. Строительство осуществляется за счет собственных средств Эмитента.

2.4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

19 сентября 2012 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Эмитенту корпоративный рейтинг группы компаний и рейтинг вероятности дефолта на уровне B2, прогноз по рейтингу – стабильный.

21 июня 2013 г. рейтинговое агентство Эксперт РА Казахстан присвоило облигациям Эмитента первого выпуска в пределах второй облигационной программы рейтинг А+ «Очень высокий уровень надежности». Срок действия рейтинга 22 июня 2014 г.

2.5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И/ИЛИ КОНТРАКТАХ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И/ИЛИ ИНЫХ ДОКУМЕНТАХ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВО ЭМИТЕНТА НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЮ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕМ

Эмитент не имеет лицензий. Эмитент не является недропользователем.

2.6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Вид акций	Простые	Привилегированные
Количество объявленных акций	3 600 000 штук	1 200 000 штук
Количество размещенных акций	3 452 730 штук	789 500 штук
Номинальная стоимость одной простой акции	1 000 тенге	нет
Цена размещения одной акции	Последняя цена размещения 3 634,5 тенге определена решением Совета директоров Эмитента	Цена размещения 1 200 тенге определена решением Совета директоров Эмитента
Права, предоставляемые собственникам акций	1) право свободно отчуждать и иным способом распоряжаться принадлежащими акциями в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, 2) на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, 3) на получение дивидендов при наличии у Эмитента чистого дохода, 4) на получение части имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, 5) на участие в управлении Эмитентом, 6) на получение информации о деятельности Эмитента, в том числе на ознакомление с финансовой отчетностью Эмитента в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Эмитента, 7) на получение выписок от	1) право свободно отчуждать и иным способом распоряжаться принадлежащими акциями в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, 2) на участие в общем собрании акционеров без права голоса, кроме случаев, определенных пп.10) настоящего перечня, 3) преимущественное право перед акционерами – собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном Уставом Эмитента, 4) на получение части имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, 5) на получение информации о деятельности Эмитента, в том числе на ознакомление с финансовой отчетностью Эмитента в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Эмитента,

	<p>регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающих его право собственности на ценные бумаги,</p> <p>8) предлагать Общему собранию акционеров Эмитента кандидатуры для избрания в Совет директоров Эмитента,</p> <p>9) оспаривать в судебном порядке принятые органами Эмитента решения,</p> <p>10) обращаться к Эмитенту с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 дней с момента поступления запроса Эмитенту,</p> <p>11) на преимущественное право покупки простых акций при их размещении на первичном рынке ценных бумаг, а также ранее выкупленных Эмитентом простых акций,</p> <p>12) иные права, установленные законодательством Республики Казахстан.</p>	<p>6) на получение выписок от регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающих его право собственности на ценные бумаги,</p> <p>7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Эмитента решения,</p> <p>8) обращаться к Эмитенту с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 дней с момента поступления запроса Эмитенту,</p> <p>9) на преимущественное право покупки привилегированных акций при их размещении на первичном рынке ценных бумаг, а также ранее выкупленных Эмитентом привилегированных акций,</p> <p>10) на участие в управлении Эмитентом при наступлении следующих случаев:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями, • Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Эмитента, • дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение 3-х месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты, <p>11) иные права, установленные законодательством Республики Казахстан.</p>
Способ оплаты акций	Акции оплачены деньгами	Акции оплачены деньгами
Выкупленные акции	293 137 штук. Цена выкупа на последнюю дату – 2 397,70 тенге за акцию (29.12.2012)	Нет

В собственности дочерних организаций Эмитента на отчетную дату находится 39 500 штук привилегированных акций:

	TOO «Uni Commerce Ltd»	TOO «RG Brands Kazakhstan»
Количество акций	34 500 штук	5 000 штук
Предоставляемые права акциями	<ul style="list-style-type: none"> • право свободно отчуждать и иным способом распоряжаться принадлежащими акциями в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, • преимущественное право перед акционерами – собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном Уставом Эмитента, • право на участие в общем собрании акционеров Эмитента без права голосования на нем, кроме случаев, установленных законодательством 	

	Республики Казахстан, <ul style="list-style-type: none"> • на получение информации о деятельности Эмитента, в том числе на ознакомление с финансовой отчетностью Эмитента в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Эмитента, • на получение выписок от регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающих его право собственности на ценные бумаги • оспаривать в судебном порядке принятые органами Эмитента решения, • обращаться к Эмитенту с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 дней с момента поступления запроса Эмитенту, • получение части имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, • право преимущественной покупки привилегированных акций при их размещении на первичном рынке ценных бумаг, а также ранее выкупленных Эмитентом привилегированных акций, • получение информации о деятельности Эмитента, в том числе ознакомление с его финансовой отчетностью, в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента, • право на участие в управлении обществом в случаях, определенных законодательством Республики Казахстан, • иные права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.
Балансовая стоимость	1 200 тенге
Цена приобретения	1 200 тенге

2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

	тыс. тенге			
	2010 г.	2011 г.	2012 г.	1-кв.2013 г.*
Активы	31 388 347	34 220 206	29 679 512	30 833 097
Чистые активы	7 777 252	8 916 855	9 790 454	10 378 024
Уставный капитал**	2 787 696	2 787 696	2 787 696	2 787 696
Количество акций, отраженных в отчете об изменениях в собственном капитале	3 452 730	3 452 730	3 452 730	3 452 730
Валовая прибыль	9 081 462	11 138 560	14 519 182	2 655 117
Прибыль (убыток) от основной деятельности	2 579 932	3 022 689	4 390 968	697 602
Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности	1 724 761	1 836 111	3 013 171	589 403
Чистая прибыль (убыток)	2 016 692	1 120 483	2 169 712	589 645
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну акцию	0,747	0,875	1,272	0,202
Чистая прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности на одну акцию	0,500	0,532	0,873	0,171
Размер дивидендов на одну простую акцию, тенге	179	113	-	-
Размер дивидендов на одну привилегированную акцию,	240	240	240	240

* Неаудированные данные.

** Эмитентом произведен перевыпуск аудиторского отчета финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2012 г. в связи с отражением выпущенных привилегированных акций в уставном капитале Эмитента в соответствии с требованием п.3 ст.11 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах».

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление

Общее собрание акционеров Эмитента

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента относятся:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или утверждение его новой редакции,
- 2) добровольная реорганизация или ликвидация Эмитента,
- 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций Эмитента,
- 4) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий,
- 5) определение количественного состава и срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров,
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента,
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности,
- 8) утверждение бизнес-плана Эмитента,
- 9) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Эмитента,
- 10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством,
- 11) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей принадлежащих Эмитенту активов, независимо от стоимости этих активов,
- 12) принятие решения о выходе из участия Эмитента в деятельности иных юридических лиц, решение об участии в которых было принято Общим собранием акционеров,
- 13) утверждение решений о заключении Эмитентом крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность,
- 14) принятие решения об увеличении обязательств Эмитента на сумму, составляющую десять и более процентов от размера его собственного капитала,
- 15) определение формы извещения Эмитентом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании,
- 16) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг,
- 17) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров,
- 18) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Эмитента, в том числе определение печатного издания, если такой порядок не определен Уставом Эмитента,
- 19) введение и аннулирование «золотой акции»,
- 20) иные вопросы, принятие решений по которым отнесены Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров Эмитента

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента,
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров,
- 3) принятие решения о размещении акций Эмитента и цене их размещения в пределах количества объявленных акций,
- 4) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций,
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента,
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год,

- 7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий,
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Правления Эмитента,
- 9) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита,
- 10) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации,
- 11) определение порядка использования резервного капитала Эмитента,
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Эмитента),
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них,
- 14) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую пять и более процентов размера его собственного капитала,
- 15) выбор регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором,
- 16) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну,
- 17) утверждение решений о заключении сделок или совокупности сделок, в результате которых Эмитентом приобретается или отчуждается имущество, не являющееся ценными бумагами, и/или услуги, стоимость которых составляет от 5 000 000 (пяти миллионов) тенге до 10 (десяти) процентов от оплаченного уставного капитала,
- 18) принятие решений о создании комитетов, утверждения их количественного состава, утверждения членов комитетов, а также внутреннего документа предусматривающего порядок функционирования комитетов,
- 19) иные вопросы, предусмотренные Уставом Эмитента и не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента.

Правление Эмитента

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента. Оно вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Эмитента, не отнесенным законодательством и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Эмитента. Председательство в Правлении осуществляет Председатель Правления Эмитента, который:

- 1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров,
- 2) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами,
- 3) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами,
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента, за исключением работников, входящих в состав исполнительного органа и службы внутреннего аудита,
- 5) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Эмитента,
- 6) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на своего заместителя,
- 7) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между руководящими работниками Эмитента,
- 8) осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Эмитента.

3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Члены Совета директоров

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления члена Совета директоров в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента, %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
Мажибаев Кайрат	Председатель Совета директоров	с 30 января 2012 г. по настоящее время –	55,9263% в УК АО «RG Brands»	1) 0,08% в УК АО «АИФН»

<p>Куанышбаевич, 1968 г.р.</p>	<p>АО «RG Brands» с 05.04.2004 г.</p>	<p>Генеральный директор ТОО «RESMI Прямые инвестиции» с 12 мая 2010 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Группа компаний «RESMI» с 28 апреля 2008 г. по 04 сентября 2011 г. – член Совета директоров АО «НПФ «РЕСПУБЛИКА» с 24 января 2006 г. по настоящее время – Председатель Наблюдательного совета ТОО «INNOVA INVESTMENT» с 15 октября 2004 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «ИФД «RESMI» с 05 апреля 2004 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «RG Brands»</p>		<p>«Великая Стена» 2) 29% в УК АО «ИФД «RESMI» 3) 38,06% в УК АО «Группа компаний «RESMI» 4) 34,3% в УК ТОО «INNOVA INVESTMENT» 5) 0,01% в УК ТОО «Successful Investment Trust»</p>
<p>Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич, 1970 г.р.</p>	<p>Член Совета директоров АО «RG Brands» с 28.02.2005 г.</p>	<p>с 11 ноября 2011 г. по настоящее время – Директор ТОО «Successful Investment Trust» с 12 мая 2010 г. по настоящее время – член Совета директоров АО «Группа компаний «RESMI» с 20 ноября 2009 г. по 04 ноября 2011 г. – член Совета директоров АО «ИФД «RESMI» с 28 апреля 2008 г. по 04 сентября 2011 г. – член Совета директоров АО «НПФ «РЕСПУБЛИКА» с 30 мая 2008 г. по 19 марта 2012 г. – Председатель Правления, член Совета директоров АО «АИФН «Великая Стена» с 14 июля 2007 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Innova Capital Partners» с 17 сентября 2007 г. по 30 марта 2010 г. – член Наблюдательного совета ТОО «Группа компаний «RESMI» с 24 января 2006 г. по настоящее время – Член Наблюдательного совета ТОО «INNOVA INVESTMENT» с 28 февраля 2005 г. по настоящее время – член Совета директоров АО «RG Brands»</p>	<p>31,1417% в УК АО «RG Brands»</p>	<p>1) 0,08% в УК АО «АИФН «Великая Стена» 2) 29% в УК АО «ИФД «RESMI» 3) 8,7754% в УК АО «Группа компаний «RESMI» 4) 13% в УК ТОО «INNOVA INVESTMENT» 5) 99,99% в УК ТОО «Successful Investment Trust»</p>
<p>David Paul Westall (Дэвид</p>	<p>Член Совета директоров</p>	<p>с 06 апреля 2010 г. по настоящее время – Член Совета</p>	<p>нет</p>	<p>нет</p>

Пол Весталл), 1964 г.р.	АО «RG Brands» с 06.04.2010 г.	директоров АО «RG Brands» с 07 декабря 2009 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «RG Brands»		
Franck Elias Benhamou (Френк Элиас Бенаму), 1960 г.р.	Независимый директор-член Совета директоров АО «RG Brands» с 01.03.2005 г.	с 01 марта 2005 г. по настоящее время – независимый директор - член Совета директоров АО «RG Brands» с января 2010 г. по сентябрь 2012 г. – Генеральный менеджер CISLINK Ltd (Российская Федерация, г. Москва) с января 2011 г. по настоящее время – Генеральный менеджер Costacalendar SL (Испания, г. Малага)	нет	нет
David Brian Walker (Дэвид Брайн Уокер), 1962 г.р.	Независимый директор-член Совета директоров АО «RG Brands» с 05.11.2012 г.	с 05 ноября 2012 г. по настоящее время – независимый директор - член Совета директоров АО «RG Brands» с 28 сентября 2012 г. по настоящее время – Член финансово-инвестиционного комитета АО «RG Brands» с октября 2011 г. по май 2012 г. – Управляющий директор ЗАО «Управляющая компания «Тройка Диалог (Российская Федерация, г. Москва) с сентября 2007 г. по июль 2011 г. – Управляющий директор Citibank International PLC (Великобритания, г. Лондон)	нет	нет

За период май 2012 г. - май 2013 г. Эмитентом выплачено вознаграждений и бонусов членам Совета директоров Эмитента в размере 97 257 980 тенге.

3.3. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Правление Эмитента

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления в должности	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента	Участие в УК организаций
David Paul Westall (Дэвид Пол Весталл), 1964 г.р.	07.12.2009 г.	с 06 апреля 2010 г. по настоящее время – Член Совета директоров АО «RG Brands» осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента с 07 декабря 2009 г. по настоящее время – Председатель Правления АО	нет	нет

		«RG Brands» осуществляет общее руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента		
Калтаев Тимур Сейткарымович, 1977 г.р.	20.10.2004 г.	<p>с 01 декабря 2010 г. по настоящее время – Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan» осуществляет текущее руководство деятельностью товарищества и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом товарищества</p> <p>с 01 апреля 2008 г. по настоящее время – Главный операционный управляющий АО «RG Brands» осуществляет генеральное управление цепью организации поставок от закупа сырья до доставки продукции до клиентов Эмитента</p> <p>с 20 октября 2004 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p>	1,4249% в УК АО «RG Brands»	нет
Баязеров Руслан Даулеткеримович, 1976 г.р.	20.10.2004 г.	<p>с 03 октября 2011 г. по настоящее время – Коммерческий директор АО «RG Brands» осуществляет генеральное управление продажами Эмитента</p> <p>с 01 января 2010 г. по 02 октября 2011 – Директор по продажам АО «RG Brands» осуществлял управление продажами и обеспечение дистрибуции продукции Эмитента</p> <p>с 19 декабря 2008 г. по настоящее время – Исполняющий обязанности Генерального директора ТОО «Uni Commerce Ltd» осуществляет текущее руководство деятельностью товарищества и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом товарищества</p> <p>с 20 октября 2004 г. по настоящее время – Член</p>	0,7802% в УК АО «RG Brands»	нет

		<p>Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p>		
<p>Агыбаев Аскал Ерикжанович, 1976 г.р.</p>	<p>20.10.2004 г.</p>	<p>с 01 апреля 2010 г. по настоящее время – Главный управляющий по производству АО «RG Brands» осуществляет генеральное управление производственной деятельностью Эмитента</p> <p>с 01 января 2010 г. до 31 марта 2010 г. – Директор филиала «Космос» ТОО «RG Brands Kazakhstan» осуществлял административное и операционное управление производством молока и напитков в г. Костанай</p> <p>с 20 октября 2004 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p>	<p>0,717% в УК АО «RG Brands»</p>	<p>нет</p>
<p>Bernadette Mary Archibald (Бернадетт Мари Арчибальд), 1962 г.р.</p>	<p>30.07.2010 г.</p>	<p>с 03 октября 2011 г. по настоящее время – Главный управляющий по маркетингу АО «RG Brands» осуществляет разработку маркетинговой стратегии и генеральное управление портфелем брендов Эмитента</p> <p>с 30 июля 2010 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>с 03 июня 2010 по 02 октября 2011 г. – Коммерческий директор АО «RG Brands» осуществляла обеспечение маркетинговой стратегии Эмитента</p> <p>с 01 января 2010 г. по 02 июня 2010 г. – Консультант АО «RG Brands» предоставляла консультации Правлению Эмитента по разработке стратегии маркетинга, развития новых продуктов, медиа планирования и расширения</p>	<p>нет</p>	<p>нет</p>

		линейки текущих брендов Эмитента		
Акишева Лэзат Маратқызы, 1967 г.р.	27.04.2012 г.	<p>с 27 апреля 2012 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>с 01 марта 2008 г. по настоящее время – Директор департамента организационного развития и человеческих ресурсов АО «RG Brands» осуществляет разработку и внедрение политики по управлению персоналом Эмитента</p>	нет	нет
Халяпин Андрей Васильевич, 1978 г.р.	30.07.2010 г.	<p>с 30 июля 2010 года по настоящее время – член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>с 01 июня 2009 г. по настоящее время – Директор филиала «Аксенгир» ТОО «RG Brands Kazakhstan» осуществляет административное и операционное управление деятельностью филиала</p>	0,0043% в УК АО «RG Brands»	нет

За период май 2012 г. - май 2013 г. Эмитентом выплачено вознаграждений и бонусов членам Правления в размере 227 935 040 тенге.

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

1) У Эмитента нет филиалов и представительств.

Структурные подразделения Эмитента:

- Департамент продаж
- Департамент организации поставок
 - Отдел планирования
 - Отдел закупа
 - Отдел логистики
- Департамент информационных систем
- Производство
- Департамент маркетинга
- Финансовый департамент
 - Отдел финансового анализа и бюджетного планирования
 - Бухгалтерия
 - Казначейство и корпоративные финансы
 - Контрольно-ревизионная служба
- Департамент организационного развития и человеческих ресурсов
- Юридический департамент
- Отдел экономической безопасности.

Комитеты Совета директоров Эмитента

- Финансово-инвестиционный комитет,
- Комитет по кадрам и вознаграждениям,
- Комитет по аудиту.

Финансово-инвестиционный комитет

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

- 1) координация процесса разработки и утверждения стратегии развития Общества, в том числе выработка целей и основных задач менеджменту Эмитента на среднесрочный период 5 (пять) лет и на каждый период операционного планирования 1 (один) год,
- 2) предоставление экспертизы по основным стратегическим направлениям и внедрению Эмитентом и Советом директоров соответствующих управленческих процедур и процессов на уровне лучших международных отраслевых стандартов,
- 3) оценка результатов финансово-операционной деятельности Эмитента по периоду,
- 4) рассмотрение инвестиционных проектов, предусмотренных процедурой по утверждению инвестиционных проектов Эмитента и его дочерних организаций и структурных подразделений,
- 5) организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров),
- 6) оценка текущего финансового и экономического состояния Эмитента для Совета директоров и акционеров Эмитента,
- 7) контроль над совершенствованием и выполнением основных принципов среднесрочного и годового планирования экономики и финансовых инициатив (финансовая стратегия и экономическая модель),
- 8) другая поддержка Председателя Совета директоров и руководителя исполнительного органа Эмитента в разработке и исполнении программ развития менеджмента,
- 9) контроль над исполнением финансово-хозяйственного плана,
- 10) контроль над установлением и обеспечением соблюдения эффективных процедур внутреннего контроля,
- 11) контроль над обеспечением эффективной и прозрачной системы управления Эмитента, в том числе предупреждение и пресечение злоупотреблений со стороны исполнительных органов и должностных лиц Эмитента;
- 12) контроль по обеспечению достоверности финансовой информации, используемой либо раскрываемой Эмитентом.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

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

- 1) определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров,
- 2) выработка политики Эмитента в области вознаграждения, которая определяет принципы и критерии определения размера вознаграждения членов Совета директоров, руководителя исполнительного органа, членов исполнительного органа, руководителей основных структурных подразделений Эмитента и иных выплат в пользу указанных лиц за счет Эмитента (в том числе страхование жизни, здоровья, негосударственное пенсионное обеспечение), а также критерии оценки их деятельности,
- 3) определение критериев подбора кандидатур руководителя и членов исполнительного органа Эмитента, руководителей основных структурных подразделений Эмитента; организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров),
- 4) разработка условий договоров с руководителем и членами исполнительного органа Эмитента,
- 5) предварительная оценка кандидатур руководителя и членов исполнительного органа Эмитента,
- 6) регулярная оценка деятельности руководителя и членов исполнительного органа Эмитента и подготовка для Совета директоров предложений по возможности их повторного назначения,
- 7) рассмотрение и одобрение кадровой политики Эмитента, в том числе вопросы заработной платы и компенсационных выплат,
- 8) обзор выполнения работы и развития сотрудников, целью которого является:

- система оценки результата выполнения работы и развития сотрудников с помощью определенных критериев,
 - процесс определения эффективности деятельности сотрудников в ходе реализации корпоративных и индивидуальных задач,
 - оценка фактической деятельности сотрудников по сравнению с требованиями к должности, которая основывается на приоритетах бизнес стратегии, ценностях, корпоративной культуре,
- 9) информирование всех заинтересованных лиц о принятых решениях в области обучения, чтобы обеспечить слаженность действий при осуществлении проектов Эмитента.

Комитет по аудиту

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

- 1) подготовка для Совета директоров Эмитента рекомендаций по подбору кандидатур внешних аудиторов Эмитента, которые выбираются из числа международно-признанных независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией, для последующего утверждения их на Общем собрании акционеров Эмитента,
- 2) контроль за проведением тендера с целью подбора и вынесения на рассмотрение Совета директоров кандидатуры внешнего независимого аудитора для дальнейшего сотрудничества. Выработка рекомендаций по проекту договора, заключаемого с внешним независимым аудитором,
- 3) проведение анализа отчетности и результатов внешних аудиторских проверок на предмет соответствия действующему законодательству Республики Казахстан, международным стандартам финансовой отчетности и иными внутренними документами Эмитента, а также оценка отчетности, рассмотрение замечаний аудитора Эмитента, разработка рекомендаций Совету директоров Эмитента по совершенствованию систем составления отчетности Эмитента,
- 4) проведение анализа и обсуждение совместно с аудитором Эмитента существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Эмитента. Комитет обязан доводить свое мнение по данным вопросам до сведения Совета директоров, включая свои рекомендации,
- 5) представление результатов рассмотрения отчета аудитора Эмитента, акционерам в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Эмитента,
- 6) анализ и оценка систем внутреннего контроля, и разработка рекомендаций по их совершенствованию,
- 7) предварительное рассмотрение отчетов о выполнении правил внутреннего контроля и программ осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма,
- 8) разработка порядка рассмотрения и разрешения жалоб, касающихся системы внутреннего контроля, финансовой отчетности и учета Эмитента,
- 9) подготовка заключений по требованию Совета директоров Эмитента или рекомендаций по своей инициативе по отдельным вопросам в рамках своей компетенции, а один раз в год – предоставление на рассмотрение Совета директоров Эмитента отчета о работе Комитета,
- 10) рассмотрение перечня наиболее существенных уточнений, вносимых в бухгалтерский учет Эмитента по итогам аудита,
- 11) ознакомление с системой внутреннего контроля Эмитента, а также анализ эффективности работы исполнительного органа с целью информирования Совета директоров Эмитента о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента,
- 12) оценка системы управления рисками, существующей у Эмитента, и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров Эмитента,
- 13) обсуждение со структурными подразделениями Эмитента вопросов бухгалтерского и налогового учета, а также юридических вопросов, которые могут негативно повлиять на финансовую отчетность Эмитента,
- 14) подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по кандидатуре независимого оценщика, анализ проведенной независимым оценщиком рыночной оценки имущества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Члены комитетов Совета директоров Эмитента

Наименования комитетов Совета директоров Эмитента	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения членов комитетов Совета директоров Эмитента	Даты вступления в должности членов комитетов Совета директоров Эмитента
Финансово-инвестиционный комитет	Timothy Spencer Russell (Тимоти Спенсер Рассел), 1954 г.р.	Председатель финансово-инвестиционного комитета с 28.09.2012 г.
	David Brian Walker (Дэвид Брайн Уокер), 1962 г.р.	Член финансово-инвестиционного комитета с 28.09.2012 г.
	Литвинова Елена Петровна, 1963 г.р.	Член финансово-инвестиционного комитета с 27.04.2012 г.
	Бабич Валентина Васильевна, 1963 г.р.	Член финансово-инвестиционного комитета с 27.04.2012 г.
	Айдаркулов Асылбек Абдухалыкович, 1978 г.р.	Член финансово-инвестиционного комитета с 27.04.2012 г.
Комитет по кадрам и вознаграждениям	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич, 1968 г.р.	Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям с 28.09.2012 г.
	David Paul Westall (Дэвид Пол Весталл), 1964 г.р.	Член Комитета по кадрам и вознаграждениям с 27.04.2012 г.
	Акишева Лэзат Маратқызы, 1967 г.р.	Член Комитета по кадрам и вознаграждениям с 27.04.2012 г.
	Болатова Зарема Болатовна, 1976 г.р.	Член Комитета по кадрам и вознаграждениям с 27.04.2012 г.
Комитет по аудиту	Franck Elias Benhamou (Френк Элиас Бенамю), 1960 г.р.	Председатель Комитета по аудиту с 28.09.2012 г.
	Timothy Spencer Russell (Тимоти Спенсер Рассел), 1954 г.р.	Член Комитета по аудиту с 28.09.2012 г.
	Литвинова Елена Петровна, 1963 г.р.	Член Комитета по аудиту с 28.09.2012 г.
	Боровкова Лариса Григорьевна, 1966 г.р.	Член Комитета по аудиту с 28.09.2012 г.
	Айдаркулов Асылбек Абдухалыкович, 1978 г.р.	Член Комитета по аудиту с 28.09.2012 г.
	Чумичёва Елена Владимировна, 1967 г.р.	Член Комитета по аудиту с 28.09.2012 г.

2) Общее количество работников Эмитента составляет 1 816 человек, из них на производстве работает 614 человек, 1 024 человека работают в торговых подразделениях и 178 человек работают в управляющей компании, представленной управленческим и административным составом персонала.

3) По состоянию на 01 июня 2013 года среднесписочная численность работников Эмитента составила 1 818 человек, в том числе 1 026 человек в торговых подразделениях, 614 человек в производственных подразделениях и 178 человек в управляющей компании.

4) Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента представлены в следующей таблице:

Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента

Ф.И.О.	Год рождения	Структурное подразделение	Занимаемая должность
Баязеров Руслан Даулеткеримович	1976 г.	Департамент продаж	Коммерческий директор
Калтаев Тимур Сейткарымович	1977 г.	Департамент организации поставок	Главный операционный управляющий
Омарова Шолпан Атабековна	1965 г.	Департамент организации поставок	Директор департамента организации поставок
Абдикадилова Айгуль Абдихановна	1969 г.	Отдел планирования	Директор по планированию

Малькеева Гульмира Даулбаевна	1965 г.	Отдел закупа	Начальник отдела закупа
Курчаков Сергей Викторович	1976 г.	Департамент информационных систем	Директор департамента по ИС
Зубко Андрей Юрьевич	1972 г.	Отдел логистики	Начальник отдела логистики
Агыбаев Аскат Ерикжанович	1976 г.	Производство	Главный управляющий по производству
Bernadette Mary Archibald (Бернадетт Мари Арчибальд)	1962 г.	Департамент маркетинга	Главный управляющий по маркетингу
Айдаркулов Асылбек Абдухалыкович	1978 г.	Финансовый департамент	Главный управляющий по финансовым вопросам
Чумичёва Елена Владимировна	1967 г.	Бухгалтерия	Главный бухгалтер
Насырбекова Лариса Юрьевна	1974 г.	Отдел финансового анализа и бюджетного планирования	Начальник отдела
Унгарбаев Алибек Калдыбаевич	1984 г.	Казначейство и корпоративные финансы	Директор по корпоративным финансам и казначейству
Никонорова Вероника Владимировна	1963 г.	Контрольно-ревизионная служба	Начальник контрольно-ревизионной службы
Акишева Лэзат Маратқызы	1967 г.	Департамент организационного развития и человеческих ресурсов	Директор департамента организационного развития и человеческих ресурсов
Вакансия	-	Юридический департамент	Главный управляющий по юридическим вопросам
Маржиков Жандос Жумагалиевич	1977 г.	Отдел экономической безопасности	Начальник отдела экономической безопасности

3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.5.1. ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА И ИНФОРМАЦИЯ О ТЕХ АКЦИОНЕРАХ, КОТОРЫМ ПРИНАДЛЕЖАТ АКЦИИ В КОЛИЧЕСТВЕ, СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА

– на 01 июня 2013 г. общее количество акционеров Эмитента – 10, из которых 6 физических лиц и 4 юридических лиц,

– информация об акционерах, которым принадлежат акции Эмитента в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций:

№	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О.	Место нахождения/ место жительства	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %
1	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Республика Казахстан, г. Алматы	42,2679%
2	Кошкинбаев Еркін Жаксыбаевич	Республика Казахстан, г. Алматы	23,4322%
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «RESMI» Прямые инвестиции» (ТОО «RESMI» Прямые инвестиции))	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	9,5827%
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «Successful Investment Trust» (ТОО «Successful Investment Trust»))	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кабдолова, 1/2	6,5995%
Всего			81,8823%

3.5.3. ИНФОРМАЦИЯ О КОНЕЧНЫХ БЕНЕФИЦИАРАХ ЭМИТЕНТА

Наименование акционера Эмитента	Вид акций Эмитента	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %	Наименование/ Ф.И.О. конечных бенефициаров Эмитента
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	привилегированные	9,5827%	ТОО «Successful Investment Trust» – 42%, Мажибаев Кайрат Куанышбаевич – 58%

ТОО «Successful Investment Trust»	простые	6,5995%	Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич – 99,99%, Мажибаев Кайрат Куанышбаевич – 0,01%
-----------------------------------	---------	---------	--

3.5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ (СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ) ЭМИТЕНТА

Помимо указанных лиц в п.3.5 настоящего Инвестиционного меморандума, другие аффилированные лица представлены ниже.

Аффилированные юридические лица Эмитента

Полное наименование юридического лица	Юридический/фактический адрес	Вид деятельности	Фамилия, имя, отчество первого руководителя	Основание для аффилированности
Акционерное общество «Группа компаний «RESMI»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Инвестиционная деятельность	И.о. Генерального директора Литвинова Елена Петровна	ст. 64 п.1п.п.4),5)
Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, деятельность по управлению инвестиционным портфелем	Председатель Правления Манаенко Александр Анатольевич	ст. 64 п.1п.п.4),5)
Товарищество с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. З.Кабдолова, 1/2	Операции с недвижимостью	Генеральный директор Ким Лариса Владимировна	ст. 64 п.1п.п.4)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Макта Инвест»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. З.Кабдолова, 1	Инвестиционная деятельность, получение, сдача имущества в аренду	Президент Абдрахимов Даурен Тлекович	ст. 64 п.1п.п.4),7)
Акционерное общество «Innova Capital Partners»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. М.Озтюрка, 7	Инвестиционная деятельность	Председатель Правления Бабич Валентина Васильевна	ст. 64 п.1п.п.4),7)
Акционерное общество «Astana Capital Advisors»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги	Генеральный директор Крганбекова Сандугаш Муқановна	ст. 64 п.1п.п.4),7)
Astana Capital Partners Ltd.	Швейцария, Конфидас Треуханд АГ Губелстрассе 5, 6301 Зуг	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги	Управляющий менеджер Egloff-Michel Pascale (Паскаль Иглофф Мишель)	ст. 64 п.1п.п.7)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Telman Offset & Print»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Маметовой, д.12, кв.1	Полиграфическая деятельность, наружная реклама	Генеральный директор Мажибаева Аида Сапаргалиевна	ст. 64 п.1п.п.5)

Аффилированные физические лица Эмитента

Ф.И.О.	Год рождения	Место жительства	Занимаемая должность	Основание для аффилированности
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	1968 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Совета директоров АО «ИФД «RESMI», Председатель Совета директоров и участник АО «RG Brands», Председатель Совета директоров АО «Группа компаний «RESMI», Член наблюдательного совета/участник ТОО «INNOVA INVESTMENT», Генеральный директор ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	ст. 64 п.1 п.п.1), 3), 9)
Мажибаев Куанышбай	1944 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Базарбекова Римма Базарбековна	1944 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Мажибаева Аида Сапаргалиевна	1972 г.	-	Генеральный директор ТОО «Telman Offset & Print»	ст. 64 п.1 п.п.2), 3), 9)
Мажибаев Диар Кайратович	1992 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Нукенов Сапаргали Кудайбергенович	1950 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Нукенова Гульнура Мырзаевна	1946 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Баймуханова Анара Сапаргалиевна	1975 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Нукенов Арман Сапаргалиевич	1980 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	1970 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Совета директоров АО «RG Brands», АО «Группа Компаний «RESMI», Член Совета директоров АО «АИФН «Великая Стена», Председатель Совета Директоров АО «Innova Capital Partners», Член наблюдательного совета ТОО «INNOVA INVESTMENT», Генеральный директор/ учредитель ТОО «Successful Investment Trust»	ст. 64 п.1 п.п.1), 3), 9)
Кошкинбаев Жаксыбай	1945 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)

Жунусович Аханова Рыскуль Бахтияровна	1947 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Жаксыбаев Адыл Жаксыбаевич	1977 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
David Paul Westall (Дэвид Пол Весталл)	1964 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Совета директоров, Председатель Правления АО «RG Brands»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Westall Christopher Sean (Весталл Кристофер Шон)	1967 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Cho Joohee (Чо Джохи)	1972 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Cho Kumhyun (Чо Кимхюн)	1929 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Sim Naе Ja (Сим Ха Джа)	1942 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Cho Heesun (Чо Хисан)	1969 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Timothy Spencer Russell (Тимоти Спенсер Рассел)	1954 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Совета директоров АО «RG Brands»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Ainsley Victoria, Lady Russell (Coull) (Эйнсли Виктория Расселл)	1930 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Christopher Elwyn Russell (Кристофер Элвин Расселл)	1956 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Jonathan David Russell (Джонатан Дэвид Расселл)	1963 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Jill Elizabeth Russel (Harlow) (Джилл Элизабет Расселл)	1959 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Keith Edward Maxwell Harlow (Кит Эдвард Максвелл Харлоу)	1928 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Hannah Joy Elizabeth Russell (Ханна Джой Элизабет Расселл)	1982 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Peter Spencer Russell (Питер Спенсер Расселл)	1984 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Thomas Samuel Russell (Томас Самуэль Расселл)	1990 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Marie June Marie Russell (Мэри Джун Мэри Расселл)	1993 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Peter Anthony Harlow (Питер Антони Харлоу)	1957 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Lesley Anne Alexander (Лесли Анна Александр)	1963 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Калтаев Тимур Сейткарымович	1977 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Правления АО «RG Brands»,	ст.64 п.1 п.п. 3)

			Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan»	
Калтаев Сейткарым	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Калтаева Баян Макешевна	1947 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Калтаева Алия Манатовна	1982 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Байдалы Зарина Сейткарымовна	1978 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Калтаев Ержан Сейткарымович	1986 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Баязеров Руслан Даулеткеримович	1976 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Правления АО «RG Brands», И.о. Генерального директора ТОО «Uni Commerce Ltd»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Есмуканова Алия Каримовна	1976 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Жанарстнова Рауза	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Есмуканова Алима Каримовна	1985 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Баязеров Даулеткарим Сейдаханович	1954 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Баязерова Татьяна Керимовна	1955 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Агыбаев Асгат Ерикжанович	1976 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Правления АО «RG Brands»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Бадаев Ерикжан Агыбаевич	1950 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Бадаева Карлыгаш Ержигитовна	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Бадаев Даурен Ерикжанович	1980 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Агыбаева Зоя Владимировна	1976 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Власова Лариса Дмитриевна	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Власов Сергей Викторович	1985 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Власова Алла Викторовна	1987 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Пирогов Иван Михайлович	1978 г.	Республика Узбекистан, г. Ташкент	Директор ООО «RG Brands Tashkent»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Пирогов Михаил Иванович	1948 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Пирогова Галина Александровна	1948 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Персиянова Ирина Викторовна	1981 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Бакина Тамара Федоровна	1953 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Савина Елена Михайловна	1973 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Халяпин Андрей Васильевич	1978 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Правления АО «RG Brands»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Пастернак Василий Иванович	1947 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Халяпина	1949 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)

Валентина Васильевна				
Деграф Елена Александровна	1979 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Деграф Александр Андреевич	1954 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Деграф Татьяна Олеговна	1957 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Деграф Дмитрий Александрович	1984 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Bernadette Mary Archibald (Бернадетт Мари Арчибальд)	1962 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член правления АО «RG Brands»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Roy Richard Joseph Archibald (Рой Ричард Джозеф Арчибальд)	1933 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Anne Veronica Archibald (Анне Вероника Арчибальд)	1935 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Gabrielle Anne Gravolin (Габриэл Анне Граволин)	1959 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Stephen Michael Archibald (Стефен Майкл Арчибальд)	1961 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Philip Jerome Archibald (Филип Джером Арчибальд)	1963 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Anne Margaret Cahill (Анне Маргарет Кахил)	1965 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Lucy Elizabeth Archibald (Люси Элизабет Арчибальд)	1966 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Brigid Carmel Archibald (Бриджит Кармел Арчибальд)	1968 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Robert Thomas Archibald (Роберт Томас Арчибальд)	1973 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Johanna Rachel Archibald (Джоанна Рачел Арчибальд)	1979 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Акишева Лэзат Маратқызы	1967 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Правления АО «RG Brands»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Нурбекова Марияш	1941 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Акишева Шолпан Маратовна	1966 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Акишев Серик Маратович	1969 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сыздыкбаев Ержан Бахытжанович	1981 г.	Кыргызская Республика, г. Бишкек	Директор ОсОО «RG Brands Кыргызстан»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Сыздыкбаев Бахытжан Ахмарович	1952 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Куванова Алипа	1954 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)

Бенозаровна				
Сыздыкбаева Нейля Бахытжановна	1977 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сыздыкбаева Жанна Сарыбаевна	1981 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Ешимова Дарико Бекмуратовна	1961 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Джиенкулова Асель Нурлановна	1987 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Литвинова Елена Петровна	1963 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	И.о. Генерального директора АО «Группа компаний «RESMI»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Смышляева Нина Николаевна	1924 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Артемов Всеволод Сергеевич	1954 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Артемova Татьяна Владимировна	1930 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Артемova Ирина Сергеева	1958 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Литвинов Семен Владимирович	1984 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Артёмов Сергей Всеволодович	1978 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Артёмova Анна Всеволодовна	1990 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Манаенко Александр Анатольевич	1985 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Правления АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Манаенко Татьяна Николаевна	1952 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Манаенко Елена Васильевна	1982 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Чернявская Лариса Анатольевна	1977 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сергеев Василий Иванович	1959 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сергеева Ольга Евгеньевна	1962 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сергеев Сергей Васильевич	1984 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Батыргожин Нурлан Кабашович	1963 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Совета директоров АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Батыргожин Кабаш Ахмедьявич	1937 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Першина Раиса Васильевна	1942 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Батыргожина Ирина Георгиевна	1966 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Батыргожина Виктория Нурлановна	1985 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Васильев Георгий Семенович	1939 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Васильева Инна	1937 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)

Михайловна				
Татыбаева Айгуль Темирхановна	1971 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Главный бухгалтер, член Правления АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Бегимбетова Баян Ермахановна	1946 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Татыбаев Марат Темирханович	1965 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Татыбаев Болат Темирханович	1967 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Татыбаев Самат Темирханович	1969 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Татыбаев Сымбат Темирханович	1975 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Тимошенко Наталья Александровна	1986 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Правления АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Березенкова Лидия Алексеевна	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Шатохина Галина Александровна	1978 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Тимошенко Артем Николаевич	1984 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Тимошенко Николай Алексеевич	1959 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Тимошенко Алеся Николаевна	1990 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Тимошенко Татьяна Яковлевна	1936 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Малиновская Зинаида Николаевна	1939 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Корганбекова Сандугаш Муқановна	1981 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Совета директоров, Генеральный директор АО «Astana Capital Advisors»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Корганбеков Муқан	1948 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Муқышева Нурилла	1946 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Корганбеков Акмырза Муқанович	1973 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Корганбеков Акансери Муқанович	1975 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Бейсенбаева Сауле Муқановна	1968 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Кузнецова Оксана Сергеевна	1987 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Правления АО «АИФН «Великая Стена»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Кузнецов Сергей Георгиевич	1956 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Кузнецова Лидия Филипповна	1955 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Виноходов Андрей Вадимович	1988 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Виноходов Вадим	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)

Николаевич				
Виноходова Галина Владимировна	1949 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Виноходов Дмитрий Вадимович	1980 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Каменских Елена Вадимовна	1975 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Абдрахимов Даурен Тлекович	1979 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Совета директоров АО «Astana Capital Advisors», Президент ТОО «Макта Инвест»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Абдрахимова Саркыт Есеновна	1948 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Абдрахимов Тлек Жолаевич	1949 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Абдрахимова Гаухар Тлековна	1976 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Абдрахимова Кунайым Кишибаевна	1982 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сманкулов Кишибай Сманкулович	1949 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сманкулова Сауле Касеновна	1951 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Сманкулов Самат Кишибаевич	1975 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Кишибаев Саят Кишибаевич	1980 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Ким Лариса Владимировна	1970 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Генеральный директор ТОО «INNOVA INVESTMENT», Председатель Совета директоров АО «АИФН «Великая Стена»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Ким Владимир Санчерович	1938 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Ким Нелли Сергеевна	1946 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Ким Виктор Владимирович	1978 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Ким Елена Владимировна	1972 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Рось Сергей Викторович	1967 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Рось Софья Назаровна	1942 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Рось Маргарита Викторовна	1974 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Горбачева Юлия Юрьевна	1979 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Правления АО «АИФН «Великая Стена»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Горбачева Ольга Михайловна	1960 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Бабич Валентина Васильевна	1963 г.	-	Председатель Правления АО «Innova Capital	ст.64 п.1 п.п. 3)

			Partners»	
Вахминцев Василий Яковлевич	1931 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Бабич Александра Викторовна	1988 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Вахминцева Вера Васильевна	1960 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Паскаль Иглофф Мишель (Egloff-Michel Pascale)	1969 г.	Швейцария	Управляющий менеджер Astana Capital Partners Ltd	ст.64 п.1 п.п. 3)
Markus Egloff (Маркус Иглофф)	1961 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Martin Michel (Мартин Мишель)	1943 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Ursula Michel (Урсула Мишель)	1946 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Yves Michel (Ив Мишель)	1974 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Леготкина Светлана Валериевна	1960 г.	Республика Казахстан, г. Алматы	Член Совета директоров АО «Innova Capital Partners»	ст.64 п.1 п.п. 3)
Леготкин Валерий Павлович	1939 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Леготкина Галина Ивановна	1937 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)
Шмидт Татьяна Валерьевна	1966 г.	-	-	ст. 64 п.1 п.п.2)

3.5.4. ИНФОРМАЦИЯ О ВСЕХ СДЕЛКАХ ИЛИ СЕРИИ СДЕЛОК ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА, ПРИВЕДШИХ К СМЕНЕ АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ АКЦИЯМИ В КОЛИЧЕСТВЕ, СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ

Дата сделки	Наименование/ Ф.И.О. продавца	Наименование/Ф.И.О. покупателя	Вид акций	Доля от размещенных акций	Сведения о рынке
05.05.2010	АО «RG Brands»	АО «Группа компаний «RESMI»	привилегированные	17,7%	неорганизованный
05.05.2010	АО «Группа компаний «RESMI»	АО «НПФ «РЕСПУБЛИКА»	привилегированные	17,7%	организованный
28.12.2012	АО «НПФ «РЕСПУБЛИКА»	ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	привилегированные	17,7%	организованный

3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА)

Организации, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 5 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

Полное наименование юридического лица	Юридический/ фактический адрес	Процентное соотношение акций (долей), которыми владеет Эмитент	Вид деятельности	Фамилия, имя, отчество первого руководителя
Акционерное общество	Республика Казахстан, г.	15,45%	Инвестирование в недвижимое и иное	Председатель Правления

«Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Великая Стена»	Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»		имущество, разрешенное законодательством Республики Казахстан	Горбачева Ю.Ю.
Товарищество с ограниченной ответственностью «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, д. 212 Б	100%	Производство продуктов питания, коммерческая и посредническая деятельность	Генеральный директор Калтаев Т.С.
Товарищество с ограниченной ответственностью «Uni Commerce Ltd»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, д. 212 Б	100%	Коммерческая и посредническая деятельность	И.о. Генерального директора Баязеров Р.Д.
Общество с ограниченной ответственностью «RG Brands Tashkent»	Республика Узбекистан, г. Ташкент, Мирабадский район, ул. Чехова, д. 10 А	100%	Закуп, реализация и производство продуктов питания	Директор Пирогов И.М.
Общество с ограниченной ответственностью «RG Brands Кыргызстан»	Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Манаса, д. 40, ком. 102	100%	Производство и реализация продуктов питания	Директор Сыздыкбаев Е.Б.

Основные финансовые показатели организаций, которых Эмитента владеет 50 и более процентов оплаченного уставного капитала тыс. тенге

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	1-кв 2013 г.*
ТОО «RG Brands Kazakhstan»				
Собственный капитал	10 825 346	12 837 084	15 446 474	16 018 662
Активы	30 967 867	30 751 542	28 575 911	29 238 028
Объем реализованной продукции	25 627 435	30 529 818	34 428 305	7 137 012
Чистая прибыль (убыток)	1 529 809	2 006 429	2 398 183	572 188
ТОО «Uni Commerce Ltd»				
Собственный капитал	(1 489 986)	(1 508 367)	(1 492 134)	(1 429 461)
Активы	8 025 358	5 033 426	4 632 817	4 703 318
Объем реализованной продукции	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	3 258	(30 405)	54 720	62 674
ООО «RG Brands Tashkent»				
Собственный капитал	29 917	20 988	18 302	16 729
Активы	52 807	43 264	42 139	41 681
Объем реализованной продукции	104 726	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	14 827	(5 604)	(3 016)	(1 572)
ОсОО «RG Brands Кыргызстан»				
Собственный капитал	(379 123)	(345 184)	(136 363)	(137 334)
Активы	259 015	245 795	349 643	395 449
Объем реализованной продукции	1 570 893	2 146 085	2 566 587	488 410
Чистая прибыль (убыток)	(128 576)	29 810	210 165	11 493

* Неаудированные данные.

3.7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах. Эмитент является материнской по отношению к группе компаний, осуществляющих производство и реализацию продуктов питания, коммерческую и посредническую деятельность.

IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. БАНКИ И/ЛИ ДРУГИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Информация о банках и/или других организациях, оказывающих Эмитенту финансовые услуги на протяжении последних трех лет

Организации, оказывающие Эмитенту финансовые услуги на протяжении последних трех лет

Полное наименование	Юридический/фактический адрес	Первый руководитель	Виды оказываемых услуг	Сведения о крупных сделках
Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Председатель Правления Манаенко Александр Анатольевич	Брокерские услуги на рынке ценных бумаг	нет
Дочерний Банк Акционерного общества «HSBC Банк Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 77/7	Председатель Правления Ларс Ингемар Рейдинг	Выпуск аккредитивов	24.11.2010 г., 2 512 500 тыс. тенге
Акционерное общество «Исламский Банк «Al Hilal»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр-т Аль-Фараби, 36	Председатель Правления Прасад Хосе Абрахам	Открытие кредитной линии	28.12.2011 г., 1 730 307 тыс. тенге
Дочерний Банк Акционерного общества «Сбербанк России»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя/Калдаякова 30/26	Председатель Правления Камалов Александр Ильясевич	Выпуск аккредитивов	23.12.2011 г., 750 000 тыс. тенге
Акционерное общество «Альянс Банк»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50	Председатель Правления Кабашев Максат Рахимжанович	Открытие кредитной линии	04.04.2011 г., 1 500 000 тыс. тенге
Акционерное общество «Казинвестбанк»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 172	Председатель Правления Пакан Игорь	Открытие кредитной линии	02.03.2012 г., 1 036 000 тыс. тенге
Акционерное общество Дочерний Банк «Альфа-Банк»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Масанчи, 57 а	Председатель Правления Смирнов Данила Фёдорович	Открытие кредитной линии	18.02.2013 г., 1 500 000 тыс. тенге

4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ

Полное наименование	Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»
Первый руководитель	Председатель Правления Манаенко Александр Анатольевич
Услуги, оказываемые Эмитенту	Содействие в подготовке проспекта выпуска облигаций для государственной регистрации, содействие во включении облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» и размещение облигаций способом «наилучших усилий»

Эмитент не привлекал юридических консультантов для целей регистрации выпуска облигаций и прохождения процедуры их листинга.

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента за 2010-2012 гг. и 1-кв. 2013 г.

Полное наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36
Первый руководитель	Генеральный директор Бекенов Нурлан Камашевич
Информация о членстве в международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации	<ul style="list-style-type: none"> – Американская торговая палата в Казахстане, – Палата аудиторов Республики Казахстан, – Ассоциация финансистов Казахстана, – Европейская бизнес Ассоциация Казахстана.

Эмитентом не заключены договора ни с одной из аудиторских организаций на проведение аудита финансовой отчетности за 2013, 2014 и 2015 годы.

V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Описание деятельности Эмитента в данном разделе представлено на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, в которую входят АО «RG Brands», ТОО «RG Brands Kazakhstan», ТОО «Uni Commerce Ltd», ООО «RG Brands Tashkent» и ОсОО «RG Brands Кыргызстан» (вместе в настоящем пункте Инвестиционного меморандума именуется как Эмитент). АО «RG Brands» является материнской компанией по отношению к ТОО «RG Brands Kazakhstan», ТОО «Uni Commerce Ltd», ООО «RG Brands Tashkent» и ОсОО «RG Brands Кыргызстан».

5.1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения о конкурирующих организациях

Категория продуктов	Основные конкуренты	Торговые марки	Доля на рынке
Соки	АО «Raimbek Bottlers»	Frutta Juzz, Palma, Juicy	22%
	ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»	Piko	9%
Газированные напитки	ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»	Coca-Cola, Fanta, Sprite, BonAqua	41%
	ТОО «Арай - Холдинг»	Дюшес, Буратино	10%
Вода	ТОО «Юникс»	Tassay	24%
	ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»	BonAqua	15%
Холодный чай	АО «GALANZ Bottlers»	Maxi чай	24%
	ТОО «RIKS»	Nexttea, Simba	29%
Чай	ТОО «J.V Gokal & Co»	Assam	32%
	Unilever Inc. (Голландия-Англия)	Lipton	7%
Молоко	ТОО «Агропродукт Азия»	Мумуня, Одари, Любимое, Молоко, Белое	33%
	ТОО «Raimbek Agro»	Айналайын, Молоко	20%
Снеки	ООО «Фрито Лэй»	Lays	32%
	ТОО «Сибирский берег»	Fan	22%
Энергетические напитки	ТОО «RIKS»	Dizzy	51%
	Red Bull GmbH (Австрия)	Red Bull	10%

Источник: по данным Эмитента.

Краткое описание общих тенденций в отрасли и сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире, если это представляется возможным.

Рынок соков

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

Положительное влияние на рынок соков и сокосодержащих напитков оказывают:

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

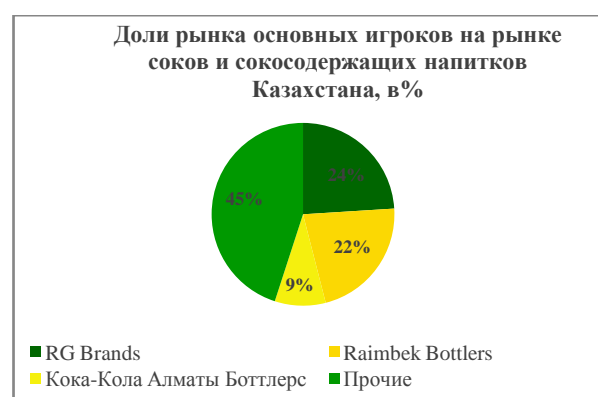
Эмитент представлен в категории соков широко известными и лидирующими брендами: «Gracio», «DaDa», «Нектар Солнечный» и «DaDaDay». Согласно прогнозам, данные бренды позволят Эмитенту занять свыше 30% доли рынка в данной категории в течение ближайших 5 лет.

Основными драйверами роста выступают:

- улучшение качества, включая увеличение сокового содержания в продуктах,
- инновации в области упаковки,
- увеличение размеров и частоты потребления,
- увеличение дистрибуции,
- четкое дифференцированное позиционирование каждого бренда, основанное на соответствующей коммуникации для определенной целевой аудитории.



Источник: по данным Эмитента



Источник: по данным Эмитента

Рынок газированных напитков

В целом рынок газированных напитков можно разделить на два больших сектора: А-бренды (мировые торговые марки) и В-бренды (местные бренды). Большую часть рынка занимают А-бренды, т.е. продукция компаний Pepsi Co Inc (США) и The Coca-Cola Company (США). Местные бренды занимают гораздо меньшую долю рынка. Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке газированных напитков с торговыми марками «Pepsi», «7UP» и «Mirinda».

Несмотря на то, что рынок газированных напитков продолжает развиваться, все большую долю рынка отвоевывают такие категории как вода, соки и сокосодержащие напитки, но, тем не менее, рынок газированных напитков по-прежнему остается одним из самых крупных в денежном выражении. Прогнозируется рост данного сегмента в среднесрочной перспективе в пределах 6-7% в год.

Рынок Казахстана всё еще слабо развит в части потребления газированных напитков на душу населения в сравнении с таким же показателем в развитых странах. Эмитент является одним из лидеров данного сегмента казахстанского рынка и планирует стабильно увеличивать объемы продаж,

благодаря маркетинговой и рекламной поддержке, а также развитию каналов продаж и холодильной инфраструктуры.



Источник: по данным Эмитента



Источник: по данным Эмитента

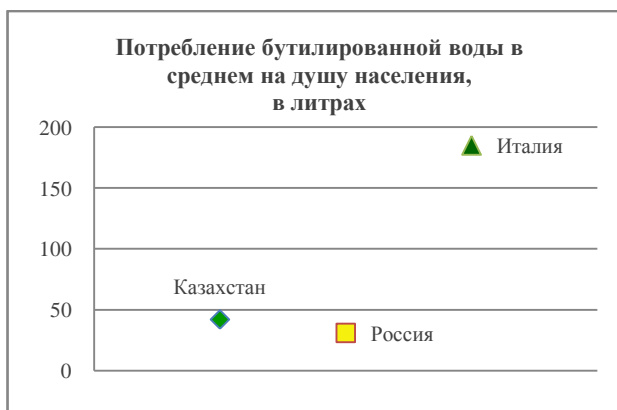
Рынок бутилированной воды

Рынок бутилированной воды является одним из самых крупных сегментов рынка прохладительных напитков. На протяжении последних лет индустрия продаж питьевой воды демонстрирует высокие темпы развития, как во всем мире, так и в Казахстане.

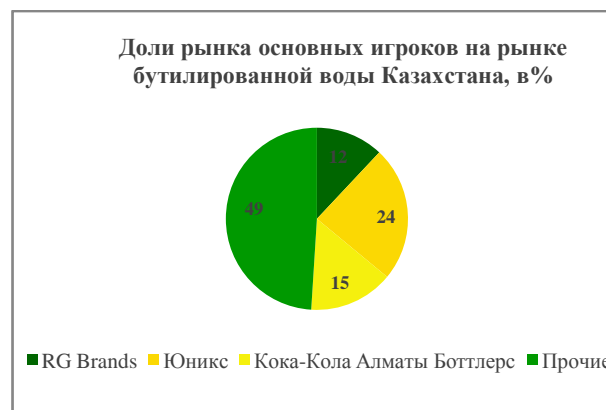
Объем производства бутилированных столовых и минеральных вод в Казахстане набирает темпы, появляются новые производители и новые торговые марки, что объясняется наличием постоянно растущего и стабильного спроса на данный вид продукции ввиду низкого качества пресной воды, не удовлетворительным состоянием систем водоснабжения и ростом культуры потребления бутилированной воды. По прогнозам Эмитента темп роста рынка в течение следующих 5 лет сохранится на уровне 5%.

Фокус Эмитента на развитие сильных брендов с высоким потенциалом роста привёл к запуску бутилированной воды А'SU в 2010 году. Результаты 2012 года охарактеризованы агрессивной динамикой продаж данного бренда, соответствующей ожиданиям Эмитента. Эмитент планирует расширить портфель бренда А'SU, включив воду с различными вкусовыми характеристиками, спортивный продукт, а также благодаря разработке новых форматов упаковки. Сильные позиции А'SU в направлении спорта и оздоровления и дальше будут привлекать потребителей к данному бренду, а с внедрением продуктовых и упаковочных инноваций бренд станет лидером на рынке в течение ближайших 5 лет. Сильная дистрибуция компании будет способствовать развитию бренда, и усиливать лояльность потребителей. Эмитент также представлен на рынке международной маркой «Aquafina».

Эмитент уверен, что объемы продаж воды А'SU будут и дальше демонстрировать уверенный рост, принимая во внимание растущий интерес населения к здоровому образу жизни и повышению требований к качеству потребляемой воды.



Источник: по данным Эмитента



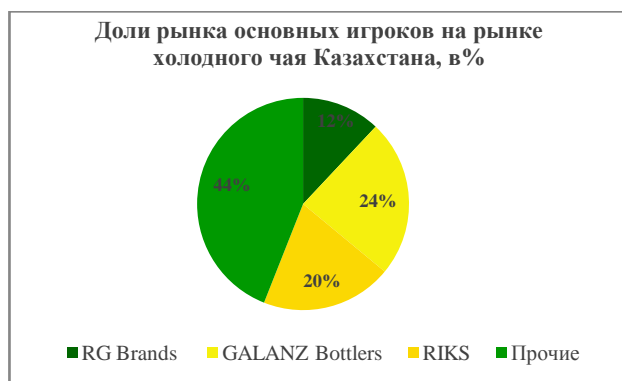
Источник: по данным Эмитента

Наряду с ростом потребления соков и бутилированной воды, на казахстанском рынке также растет потребление холодного чая (RTD Tea). Возрастающее внимание к здоровому образу жизни приводит потребителей к отказу от напитков из карбоната. Потребители ценят легкий вкус холодного чая и его более здоровые свойства. Кроме того, популярность горячего чая в Казахстане также помогает повысить продажи и холодного чая.

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

Эмитент запустил новый продукт на рынок весной 2013 года под торговой маркой «SiTi», нацеленный на потребителей, мигрирующих из сельских районов в города. Порционный формат бутылок и доступная цена планируют привлечь внимание потребителей к данному продукту. Также Эмитент планирует усилить позицию «Lipton Ice Tea» благодаря разработке новых форматов (объемов) для привлечения потребителей (200 мл для детей), инновационной упаковке, а также эффективной дистрибуции.

Наряду с активными кампаниями в пользу здорового образа жизни, введение новых вкусов чая RTD и активные потребительские поощрения помогут дальнейшему продвижению холодного чая на рынке Казахстана. Способность Эмитента предложить потребителям, как местный, так и международный бренд холодного чая обеспечит прочную позицию Эмитента на рынке.



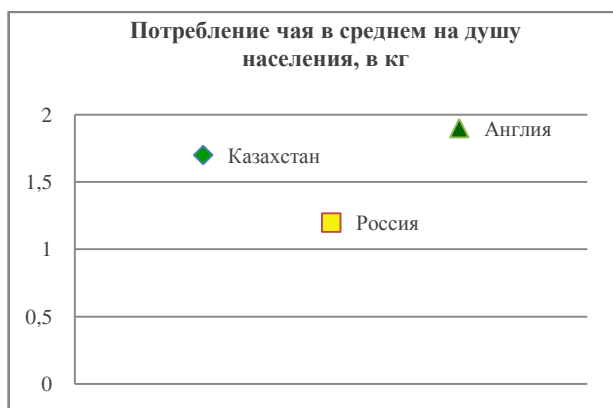
Источник: по данным Эмитента

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

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

Эмитент представлен на рынке брендом «Пиала», имеющим лидирующие позиции на рынке. Продажи бренда также увеличились в связи с запуском новой марки пакетированного чая «Пиала Assortea», а также благодаря великолепным показателям роста продаж линейки пакетированного чая «Пиала Gold». Лидирующий на рынке бренд «Пиала» продолжит рост, опережающий рост рынка, благодаря инновациям в упаковке, улучшенной рецептуре с учетом предпочтений вкусов потребителей и сохранит лидирующие позиции на рынке в среднесрочной перспективе. Благодаря доминирующему пространству, занимаемому в точках продаж, инновациям в ассортименте и размерах упаковки, а

также обновленной маркетинговой стратегии вероятно тенденция доминирующего положения Эмитента на рынке и усиление лояльности потребителей.



Источник: по данным Эмитента



Источник: по данным Эмитента

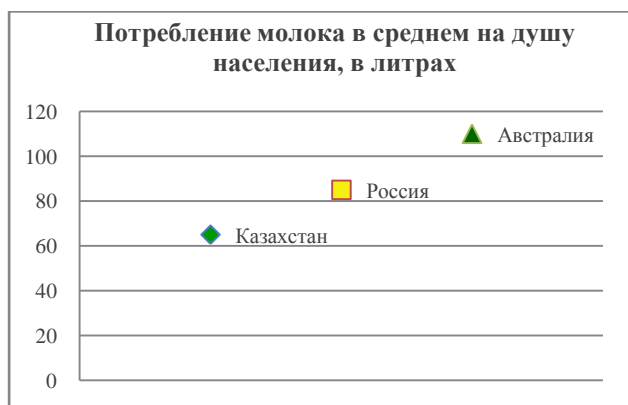
Рынок ультрапастеризованного молока

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

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

При покупке молока потребитель уделяет особое внимание проценту содержания жирности и свежести продукта. Таким образом, производители, пытаясь предугадать тенденции потребительских предпочтений, выпускают линейку от облегченного вида (0,8%, 1% жирности) до более насыщенного жирами вида молока для потребления с чаем (6%). Кроме того, производители обогащают продукт витаминами и полезными минералами, делая его еще более полезным и привлекательным для потребителя.

На рынке УНТ молока Эмитент присутствует с брендом «Мое». Целевой аудиторией торговой марки являются потребители в возрасте 25-40 лет, которым необходим здоровый и полезный продукт с большим количеством витаминов и полезных веществ. Дальнейшему росту объемов продаж будут способствовать инновации в части упаковки и расширение продуктовой линейки.



Источник: по данным Эмитента

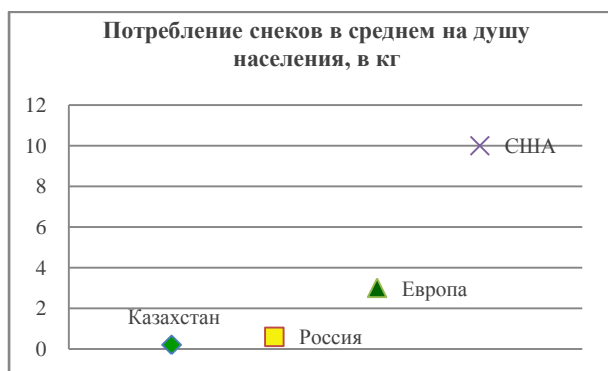


Источник: по данным Эмитента

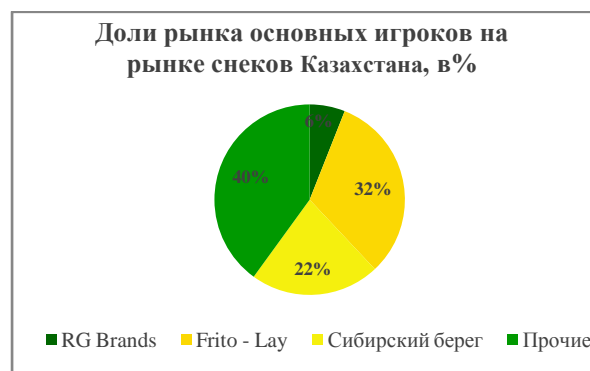
Рынок снеков

Казахстан относится к рынкам, где потребление снеков находится в процессе становления. Соответственно данный рынок в Казахстане имеет огромный потенциал для роста. Так как чипсы являются продуктом импульсного спроса, основными каналами распространения для них являются мелкие магазины (55%), через открытые рынки продается всего 8% снеков. Рынок снеков ранее был подвержен сезонным колебаниям, в значительной степени коррелирующими с сезонными колебаниями рынка пива, так как снеки являлись сопутствующим продуктом при потреблении пива. Однако в настоящее время уверенно закрепилась тенденция самостоятельного потребления снеков.

Эмитент представлен на рынке брендом «Grizzly», основным конкурентом которого выступает бренд «Laus», являющийся мировым лидером в данной категории. Стратегия Эмитента направлена на производство качественного продукта и сегментацию рынка по случаям/видам потребления и группам потребителей. Эмитент планирует увеличение потребителей и объемов продаж за счет увеличения размера упаковки и разработки новых вкусов.



Источник: по данным Эмитента



Источник: по данным Эмитента

Рынок энергетических напитков

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

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

Эмитент сосредоточен на предоставлении самой лучшей продукции для двух сегментов потребителей: для потребителей, которые хотят по-настоящему крепкий энергетический напиток, и для тех потребителей, которые хотят «питкий» продукт с небольшим содержанием энергетических составляющих. Оба продукта будут представлены в среднем ценовом сегменте. Эмитент намерен осуществить инвестиции в дистрибуцию и холодильную инфраструктуру с целью поднятия имиджа данного бренда.



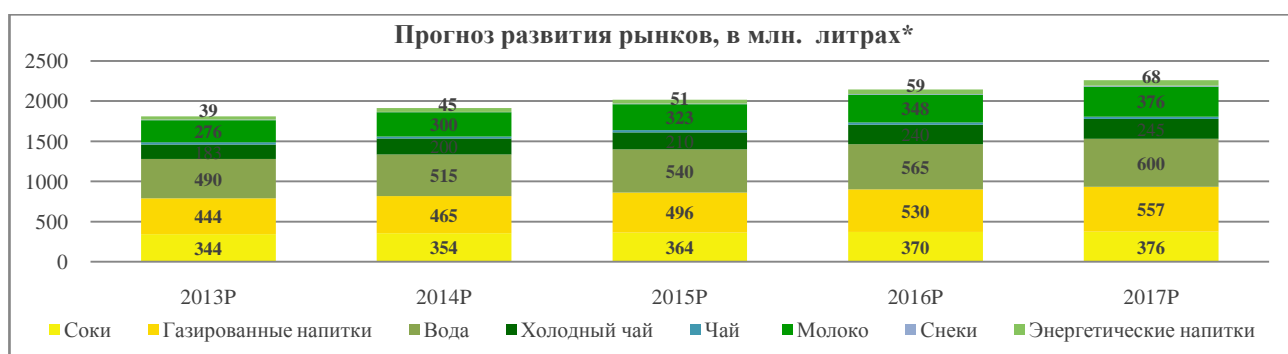
Источник: по данным Эмитента

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, и положение Эмитента в данной отрасли

В ближайшие годы ожидается усиление конкуренции на рынке, появятся новые напитки во всех ценовых сегментах, все большую популярность будут приобретать напитки с добавленной пользой, повышающие качество жизни. В связи созданием Таможенного союза ожидается усиление конкуренции со стороны российских производителей.

В целом, можно прогнозировать дальнейший рост рынков товаров, производимых Эмитентом. Эмитент планирует обеспечить рост продаж за счет своей стратегии развития, основанной на следующих драйверах роста: развитие новых продуктов, доминирование на отечественном рынке и территориальная экспансия. Постоянные продуктовые инновации и использование лучших мировых практик в торговых и маркетинговых программах, включая развитие порционной продуктовой линейки и каналов продаж, в совокупности с управлением ценовой политикой, направлены на обеспечение устойчивого роста продаж и улучшение маржинальной доходности по всем категориям продуктов.

Относительно планов по региональной экспансии в страны Центральной Азии и России, результаты исследований этих рынков подтверждают их привлекательность в плане большего размера и наличия меньшей конкуренции, чем на внутреннем казахстанском рынке. Эмитент намеревается использовать близость значительных по своему объему рынков в приграничных с Казахстаном южных регионах России, а также относительно низкий уровень насыщенности и конкуренции на рынках Киргизии, Таджикистана, Туркменистана, Монголии и Узбекистана.



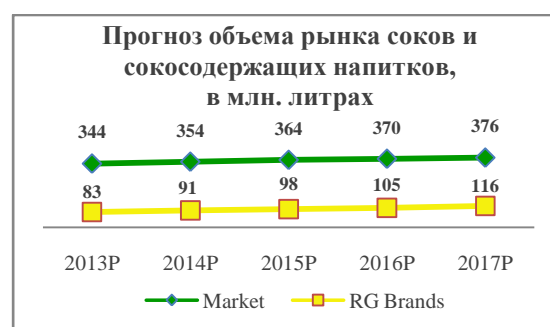
Источник: по данным Эмитента.

* Чай и снеки в млн.кг.

Прогноз объема рынка соков и сокосодержащих напитков в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. литров	344	354	364	370	376
Рост, %	3%	3%	3%	2%	2%
Доля RG Brands, %	24%	26%	27%	28%	31%
Объем рынка, млн. тенге	54 941	57 627	60 608	63 417	66 542
Рост, %	5%	5%	5%	5%	5%
Доля RG Brands, %	24%	26%	27%	28%	31%

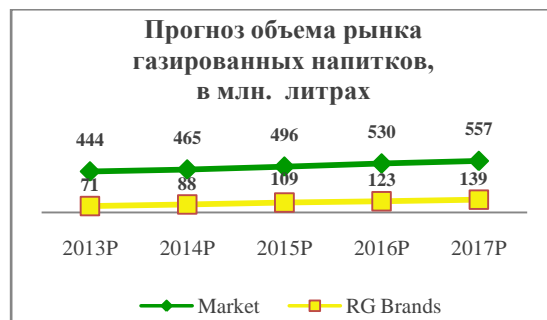
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка газированных напитков в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. литров	444	465	496	530	557
Рост, %	5%	5%	7%	7%	5%
Доля RG Brands, %	16%	19%	22%	23%	25%
Объем рынка, млн. тенге	55 982	61 822	68 970	77 919	86 370
Рост, %	10%	10%	12%	13%	11%
Доля RG Brands, %	16%	19%	22%	23%	25%

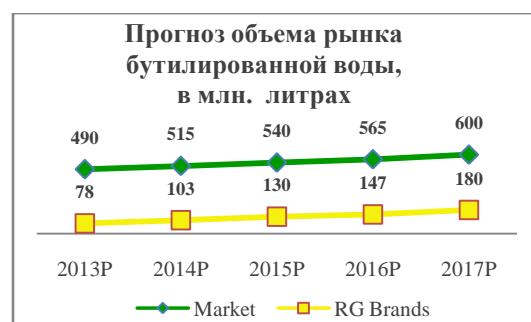
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка бутилированной воды в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. литров	490	515	540	565	600
Рост, %	5%	5%	5%	5%	6%
Доля RG Brands, %	16%	20%	24%	26%	30%
Объем рынка, млн. тенге	40 266	42 825	48 053	53 722	61 217
Рост, %	6%	6%	12%	12%	14%
Доля RG Brands, %	16%	20%	24%	26%	30%

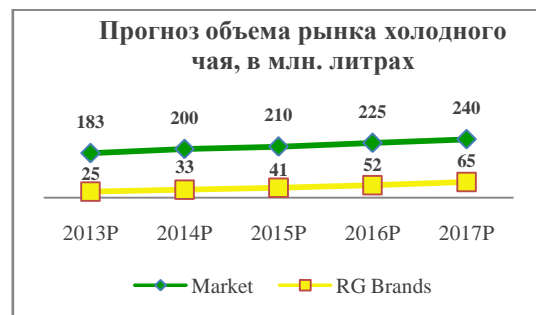
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка холодного чая в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. литров	183	200	210	225	240
Рост, %	9%	9%	5%	7%	7%
Доля RG Brands, %	14%	16%	20%	23%	27%
Объем рынка, млн. тенге	29 045	32 696	35 756	40 064	44 709
Рост, %	13%	13%	9%	12%	12%
Доля RG Brands, %	14%	16%	20%	23%	27%

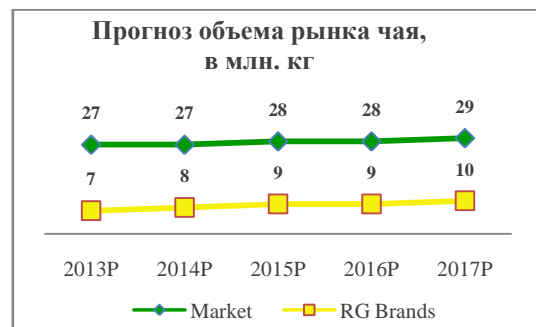
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка чая в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. кг	27	27	28	28	29
Рост, %	2%	2%	2%	2%	2%
Доля RG Brands, %	27%	29%	31%	33%	35%
Объем рынка, млн. тенге	43 330	46 623	49 858	54 115	58 569
Рост, %	8%	8%	7%	9%	8%
Доля RG Brands, %	27%	29%	31%	33%	35%

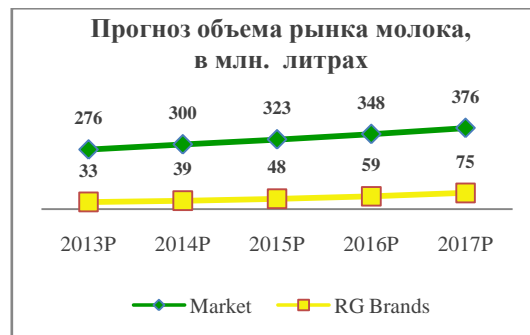
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка молока в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. литров	276	300	323	348	376
Рост, %	9%	9%	8%	8%	8%
Доля RG Brands, %	12%	13%	15%	17%	20%
Объем рынка, млн. тенге	56 239	62 352	69 147	76 734	85 360
Рост, %	11%	11%	11%	11%	11%
Доля RG Brands, %	12%	13%	15%	17%	20%

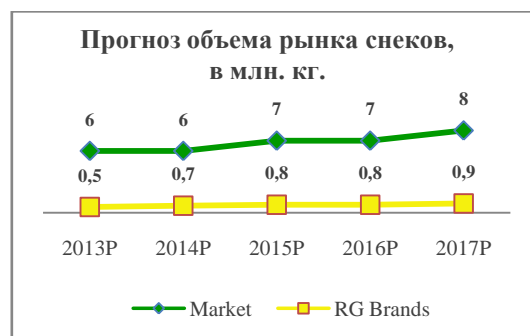
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка снеков в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. кг	6	6	7	7	8
Рост, %	9%	9%	9%	10%	10%
Доля RG Brands, %	9%	11%	11%	11%	11%
Объем рынка, млн. тенге	9 308	10 112	11 498	13 143	14 979
Рост, %	9%	9%	14%	14%	14%
Доля RG Brands, %	9%	11%	11%	11%	11%

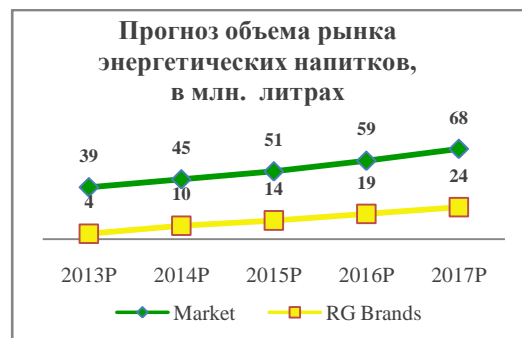
Источник: по данным Эмитента



Прогноз объема рынка энергетических напитков в Казахстане

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Объем рынка, млн. литров	39	45	51	59	68
Рост, %	15%	15%	15%	15%	15%
Доля RG Brands, %	9%	23%	28%	33%	36%
Объем рынка, млн. тенге	12 859	16 267	19 642	23 718	28 640
Рост, %	27%	27%	21%	21%	21%
Доля RG Brands, %	9%	23%	28%	33%	36%

Источник: по данным Эмитента



5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ

Эмитент не владеет сведениями о попытках третьих лиц поглотить Эмитента за последний завершенный и за текущий годы. В свою очередь Эмитент не осуществлял попыток поглотить другую организацию в течение запрашиваемого периода.

5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ В БУДУЩЕМ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, нет.

5.4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ ЛИЦЕНЗИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ЭМИТЕНТУ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЕГО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Эмитент и его дочерние/связанные компании не обладают лицензиями.

5.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В период с 2010 по 2012 гг. Эмитент осуществлял капитальные вложения в модернизацию производственных мощностей на заводе Космис в г. Костанай, заводе ASF в г. Талгар, а также заводе TeaLand в г. Алматы.

тыс. тенге

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	1 кв. 2013 г.*
Капитальные вложения	1 258 944	860 067	769 128	286 385

* Неаудированные данные

Из указанных капитальных вложений порядка 650 млн. тенге составляет незавершенное строительство, начатое в 2011 г. на производственно - логистическом комплексе Аксенгир, осуществляемого в рамках передислокации чайного и чипсового производства на территорию комплекса Аксенгир (в настоящее время чайное производство расположено на заводе TeaLand в г. Алматы, чипсовое производство – на заводе ASF в г. Талгар) с целью обеспечения производственных площадей в виду роста объема производства чая и чипсов, а также сокращения и оптимизации операционных и логистических затрат. Данная передислокация является поэтапной, завершение планируется в течение 2014-2015 гг. Строительство осуществляется за счет собственных средств Эмитента.

Значительную часть капитальных вложений в размере 1,2 млрд. тенге составляют инвестиции в оборудование, направленные на модернизацию производственных мощностей на заводах: Космис, ASF, TeaLand, а также часть инвестиций направлена на доукомплектование производственных мощностей на заводе Аксенгир.

Кроме того, Эмитент инвестировал в дистрибьюционную инфраструктуру на приобретение холодильного оборудования, бойлеров, автомобилей по доставке продукции на сумму более чем 400 млн. тенге. Данные инвестиции осуществлены как за счет собственных средств Эмитента, так и за счет заемных, предоставленных АО «Исламский Банк «Al Hilal».

Осуществление указанных инвестиций направлено на достижение Эмитентом поставленных стратегических задач, таких как увеличение продаж и доходности, снижение издержек путем инновационных решений и применение лучших производственно-технических решений, а также следование тенденциям рынка в плане обеспечения дистрибьюционной инфраструктуры для увеличения продаж.

5.6. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ)

Объемы реализованной продукции Эмитента за последние три года, тыс. литров

Наименование продукции	2010 г.	доля, %	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	1 кв. 2013 г.*	доля, %
Соки и сокосодержащие напитки	75 094	42,2	72 798	35,5	75 436	33,5	15 688	32,4
Газированные безалкогольные напитки	55 263	31,1	66 542	32,4	72 891	32,3	12 860	32,5
Молоко	23 052	13,0	28 222	13,8	25 697	11,4	6 099	12,6
Вода	4 448	2,5	14 160	6,9	23 094	10,2	3 440	9,4
Холодный чай	11 922	6,7	14 994	7,3	19 299	8,6	3 170	8,9
Чай**	7 833	4,4	8 203	4,0	7 287	3,2	1 539	3,2
Энергетические напитки		-	-	-	1 406	0,6	366	0,9
Чипсы**	197	0,1	259	0,1	331	0,1	68	0,2
Итого	177 808	100,0	205 179	100,0	225 441	100,0	43 230	100,0

* Неаудированные данные.

** в тыс.кг.

За период 2010-2012 гг. объем реализованной продукции Эмитента вырос, что связано как с увеличением объемов реализации соков и сокосодержащих напитков, воды и холодного чая, так и появлением категории энергетических напитков в 2012 г. Основная доля в совокупном объеме реализованной продукции Эмитента в 2012 г. приходится на реализацию соков и сокосодержащих (33,5%) и газированных безалкогольных напитков (32,3%).

5.7. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Доходность и объем продаж Эмитента из года в год показывают положительную динамику, что обусловлено усиливающимися позициями брендов Эмитента на рынке, значительными маркетинговыми инициативами и вливаниями. Постоянные продуктовые инновации и использование лучших мировых практик в торговых и маркетинговых программах, включая развитие порционной продуктовой линейки и каналов продаж, в совокупности с управлением ценовой политикой, продолжают давать устойчивый рост продаж и улучшение маржинальной доходности по всем категориям продуктов.

Позитивные факторы:

- рост торгового оборота в стране,
- повышение платежеспособности потребителей,
- рост культуры здорового образа жизни и здорового питания,
- имидж компании как одного из ведущих производителей безалкогольных напитков и соков на рынке Казахстана,
- снижение цен на сырье (концентраты, чай и другое),
- модернизация и внедрение современного оборудования,
- продуктовые инновации и использование лучших мировых практик в торговых и маркетинговых программах.

К *негативным факторам* относится усиливающееся давление со стороны конкурентов, в особенности со стороны российских производителей.

5.8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ

Реализация продукции Эмитента происходит через систему прямых и косвенных продаж. Прямые продажи осуществляются через филиалы дочерних организаций Эмитента с прямой доставкой до клиентов. Косвенные продажи осуществляются через дистрибьюторов, которые продвигают товар далее до конечного потребителя. Такая система продаж является общей для всех видов продуктов на территории Казахстана. Кроме того, Эмитент активно работает в области региональной экспансии в страны Центральной Азии и России.

В Казахстане Эмитент осуществляет прямую дистрибьюцию в 10 крупных городах (75%), 25% продаж приходится на партнеров-дистрибьюторов. При каждом филиале имеются суб-дистрибьюторы, обслуживающие удаленные и/или относительно небольшие территории.

Ежедневно продукция Эмитента доставляется 6 000 клиентам, задействовано более 170 единиц авто транспорта по доставке клиентам. Активная база клиентов Эмитента составляет более 25 000. Работа с дистрибьюторами осуществляется на основе соответствующих соглашений.

Эмитент планирует обеспечить рост продаж своей продукции за счет следующих действий:

- развитие зонтичных брендов, т.е. выпуск нескольких групп товаров или товарных категорий под одной маркой,
- дифференциация от конкурентов благодаря внедрению инноваций в рецептуре и развитию новых продуктов,
- поддержание высокого качества продуктов,
- высокий уровень национальной дистрибуции внутри страны,
- постоянная маркетинговая поддержка.

5.9. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Поставщики Эмитента, на которого приходится 10% и более от общего объема всех поставок

Наименование	Место нахождения	Вид сырья	Доля в поставках, %
Asian Tea Company Private Limited	Республика Кения	чай	17,47%

У Эмитента нет потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема оказанных им услуг. В связи с тем, что потребители Эмитента занимают долю менее 10% от общей выручки Эмитента, доля каждого потребителя в отдельности не влияет существенно на общий объем выручки Эмитента.

Десять крупных потребителей Эмитента

Наименование	Место нахождения	Доля в общем объеме реализации, %
ТОО «SOB»	Республика Казахстан, г. Актау	3,92%
ТОО «Магнолия»	Республика Казахстан, г. Тараз	3,86%
ТОО «Ануар Консюмерс»	Республика Казахстан, г. Атырау	3,18%
ТОО «Пивной Дом Кабиев»	Республика Казахстан, г. Актобе	2,68%
ТОО «Скиф Сауда»	Республика Казахстан, г. Алматы	2,25%
ИП Рахимжанов	Республика Казахстан, г. Семей	2,22%
ТОО «Magnum Cash&Carry»	Республика Казахстан, г. Алматы	2,13%
ТОО «Пивной Дом Кабиев»	Республика Казахстан, г. Уральск	1,90%
ТОО «Базис Терра»	Республика Казахстан, г. Актобе	1,57%
ТОО «Лотос Кокше»	Республика Казахстан, г. Кокшетау	1,22%
Итого	-	24,93%

Каких-либо негативных факторов, влияющих на реализацию продукции (работ, услуг) Эмитента, кроме указанных в п.5.7 Инвестиционного меморандума, нет.

5.10. СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА, ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Зависимость Эмитента от поставщиков услуг не существенна ввиду наличия лишь одного поставщика Asian Tea Company Private Limited (Республика Кения), на долю которого приходится более 10% от общего объема всех поставок. Эмитент прогнозирует, что в ближайшее время доступность к источнику сырья будет стабильной и выгодной для него. Необходимо отметить, что указанный поставщик является партнером Эмитента на протяжении многих лет, что дает дополнительное преимущество при переговорах, наряду с хорошей платежной дисциплиной на фоне продаж, а также доступностью Эмитента к торговому финансированию и кредитным линиям.

Потребители Эмитента занимают долю менее 10% от общей выручки, поэтому каждый потребитель в отдельности не влияет существенно на общий объем выручки Эмитента. Основными потребителями услуг Эмитента являются надежные платежеспособные компании, нацеленные на долгосрочное сотрудничество, проблем в отношении доступности данных источников в будущем Эмитент не предвидит.

5.11. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.11.1 СЕЗОННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Портфель продуктов Эмитента распределен таким образом, чтобы снизить влияние сезонности на доходы от продаж. Так, например, в портфеле имеются продукты, имеющие наибольший спрос в мае-августе – прохладительные напитки (представлены в сл. таблице), и товары, пользующиеся спросом круглый год и, в особенности, в праздничные дни, такие как соки, чай, молоко и чипсы.

Доля сезонной продукции в общем объеме дохода Эмитента

Наименование продукции	Доля в общем объеме реализации, %
Газированные безалкогольные напитки	17,51%
Холодный чай	5,58%
Вода	3,12%
Сокодержательные напитки	2,39%
Энергетические напитки	1,36%
Всего	29,96%

5.11.2 ДОЛЯ ИМПОРТА В СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛАХ, ПОСТАВЛЯЕМЫХ ЭМИТЕНТУ И ДОЛЯ ПРОДУКЦИИ, РЕАЛИЗУЕМОЙ НА ЭКСПОРТ

Доля импорта сырья Эмитента составляет 69,6% от общего объема закупаемого сырья.

Доля импорта в общем объеме сырья, поставляемых Эмитенту

Импортер	Наименование сырья (работ, услуг)	Доля в общем объеме сырья, поставляемого Эмитенту, %
Pepsi Lipton International (Голландия)	концентрат	3,10%
Lonran (Китай)	концентрат	3,13%
Pepsi Cola International Cork (Ирландия)	концентрат	3,43%
Gan Shmuel (Израиль)	концентрат	4,49%
Gat Food (Израиль)	концентрат	5,47%
Hottlet (Польша)	сахар	7,18%
LAB (Кения)	чай	7,94%
LG International, Huundai (Шанхай, Китай)	резина	8,49%
Van Rees (Кения)	чай	8,90%
Asian Tea Company Private Limited (Кения)	чай	17,47%
Итого	-	69,60%

Доля продукции, реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции

Наименование продукции (работ, услуг)	Страна-экспортер	Доля в общем объеме продаж, %
Соки и сокодержательные напитки	Монголия	0,052%
	Россия	1,217%
	Туркменистан	0,83%
	Кыргызстан	4,95%
Итого Соки и сокодержательные напитки	-	7,053%
Газированные безалкогольные напитки	Кыргызстан	4,13%
Итого Газированные безалкогольные напитки	-	4,13%
Молоко	Таджикистан	0,11%
	Кыргызстан	0,15%
Итого Молоко	-	0,26%
Вода	Россия	0,001%
	Кыргызстан	0,07%
Итого Вода	-	0,07%
Холодный чай	Туркменистан	0,82%
	Кыргызстан	0,65%
Итого Холодный чай	-	1,47%
Чай	Монголия	0,002%
	Россия	0,110%
	Кыргызстан	0,10%
Итого Чай	-	0,21%

Энергетические напитки	Россия	0,003%
	Кыргызстан	0,05%
Итого Энергетические напитки	-	0,05%
Чипсы	Россия	0,0004%
	Кыргызстан	0,01%
Итого Чипсы	-	0,01%
Всего по всем категориям	-	13,25%

5.11.3. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ КОНКУРИРУЕТ С ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В ТЕЧЕНИЕ ТРЕХ ПОСЛЕДНИХ ЛЕТ, ВКЛЮЧАЯ ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ ДАННЫХ РЫНКОВ

Эмитент осуществляет свою деятельность преимущественно в г. Алматы Республики Казахстан. Описание рынков и основных конкурентов представлено в п.5.1 Инвестиционного меморандума.

5.11.4. ДОГОВОРЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

Сделки (взаимосвязанных сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, сумма которой (которых) составляет 10% и более от балансовой стоимости активов Эмитента, нет.

5.11.5. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущих обязательств, превышающих 10% балансовой стоимости активов, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в будущем, нет.

5.11.6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

5.11.7 ФАКТОРЫ РИСКА

Основными рисками, которым могут подвергаться держатели облигаций Эмитента, являются **риск дефолта по облигациям** – т.е. невыплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные условиями выпуска облигаций, и **риск изменения цен на облигации**, возникающий при резких колебаниях фондового рынка, ведущих за собой значительное повышение/снижение стоимости облигаций.

Риск дефолта по облигациям Эмитента может наступить вследствие ухудшения финансового состояния Эмитента, поэтому далее представлены риски, присущие деятельности Эмитента:

- **риск конкурентной среды** – риск, связанный с изменением рыночной ситуации. В частности, в результате вступления Казахстана в Таможенный союз усиливается конкуренция со стороны России, Украины и Белоруссии,
- **валютный риск** – риск, связанный с изменением валютных курсов и волатильностью валютных курсов. Эмитент подвержен данному виду риска, т.к. 69,6% сырья Эмитента приходится на импорт. Валютный риск, связанный с заимствованием денежных средств в иностранной валюте, Эмитент стремится снижать из года в год путем заключения кредитных соглашений в национальной валюте,
- **политический риск** – риск, связанный с возможным изменением политического строя и законодательства, в частности изменение налогового законодательства,
- **социальный риск** – риск, заключающийся в возможной потере квалифицированных кадров, что может негативно отразиться на деятельности Эмитента,
- **форс-мажорный риск** – риск, связанный с возникновением чрезвычайных ситуаций и, соответственно возможным негативным воздействием на деятельность Эмитента.

5.11.8. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, О РЫНКАХ, НА КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТ

Такой информации нет.

VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Данные, представленные в данном разделе, основаны на аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2010, 2011 и 2012 годы, а также на неаудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 1-кв. 2013 г. Аудиторской организацией, проводившей аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2010, 2011 и 2012 годы, является ТОО «Делойт» (г. Алматы).

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 27, консолидированная финансовая отчетность Эмитента (материнской компании) включает финансовые отчеты его дочерних организаций: ТОО «RG Brands Kazakhstan», ТОО «Uni Commerce Ltd.», ООО «RG Brands Tashkent», ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan».

6.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА

Нематериальным активом Эмитента (НМА), на которого приходится 75,92% от общей суммы НМА по состоянию на 31.03.2013 г., является гудвилл.

НМА Эмитента				тыс. тенге	
Наименование	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Доля в % от НМА	
Гудвилл	68 026	-	68 026	75,92%	
Программное обеспечение	48 325	41 557	6 768	7,55%	
Лицензии	2 347	244	2 103	2,35%	
Прочее	18 429	5 723	12 706	14,18%	
Итого	137 126	47 524	89 602	100%	

Гудвилл на сумму 68 026 тыс. тенге возник при приобретении Группой 100% доли ТОО «Космис» в июле 2004 г.

6.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА ЭМИТЕНТА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Основные средства Эмитента на 31.03.2013 г.					тыс. тенге	
Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Доля в % от ОС	Процент износа по группе	
Земля	1 122 088	-	1 122 088	6,62%	-	
Здания и сооружения	5 322 176	407 042	4 915 134	29,01%	8%	
Машины и оборудование	17 016 166	7 063 499	9 952 667	58,73%	42%	
Транспортные средства	272 358	132 608	139 750	0,82%	49%	
Незавершенное капитальное строительство	649 999	-	649 999	3,84%	-	
Прочие основные средства	669 287	503 416	165 871	0,98%	75%	
Итого	25 052 074	8 106 565	16 945 509	100%	-	

Переоценка недвижимого имущества (земля, здания, сооружения) компании Эмитента была проведена по состоянию на 01.07.2012 г. независимым оценщиком ТОО «Америкэн Ампрэйзл» (Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя д.39, лицензии на право осуществления деятельности по оценке имущества № ЮЛ-00724-(87533-1910-ТОО(ИУ) и оценке интеллектуальной собственности № ЮЛ-00725-(87533-1910-ТОО(ИУ) выданы Министерством Юстиции Республики Казахстан 20 марта 2008 года).

Оценка имущества проводилась в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (VCAJ/IFRS), в целях отражения стоимости активов по их рыночной (справедливой) стоимости. Для более реального отражения результатов оценки было использовано несколько методов оценки: доходный, затратный и сравнительный.

6.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на 31.03.2013 г. на балансе Эмитента имеется незавершенное строительство цеха по производству чая и снековой продукции на сумму 649 999 тыс. тенге. Строительство начато в 2011 г. на производственно-логистическом комплексе Аксенгир (Алматинская обл., пос.Аксенгир) и осуществляется в рамках передислокации чайного и чипсового производства на территорию данного комплекса с целью обеспечения производственных площадей ввиду роста объема производства чая и чипсов, а также сокращения и оптимизации операционных и логистических затрат.

Объекты незавершенного строительства Эмитента на 31.03.2013 г.

Дата начала строительства	Планируемый срок ввода объектов в эксплуатацию	Цели и задачи проводимого строительства	Источники финансирования
2011 г.	2014-2015 гг.	Передислокация производства чая и чипсов на территорию комплекса Аксенгир	Собственные средства

6.4. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции Эмитента на 31.03.2013 г.

тыс. тенге

Наименование статьи	Сумма
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в т.ч.:	2 640 324
Государственные ценные бумаги	-
Негосударственные ценные бумаги	2 640 324
Финансовые активы, предназначенные для продажи	90 768
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-
Всего инвестиции	2 731 092

Финансовые активы, находящиеся в портфеле Эмитента по состоянию на отчетную дату составляют 9% от балансовой стоимости активов Эмитента.

Финансовые активы Эмитента на 31.03.2013 г.

Вид финансовых активов	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Валюта ЦБ	Срочность	Ставка вознаграждения (дивидендный доход)
Купонные облигации АО «Банк ЦентрКредит»	3 501	KZT	краткосрочные	плавающая 7,6%
Купонные субординированные облигации АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	2 451	KZT	краткосрочные	плавающая 7,8%
Простые акции Roxi Petroleum PLC	27 715	GBP	краткосрочные	в 1 кв. 2013 г. дивиденды не выплачивались
Купонные облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	43	KZT	краткосрочные	плавающая 6%
Купонные облигации АО «Группа компаний «RESMI»	2 201 894	KZT	краткосрочные	фиксированная 12%
Купонные облигации ТОО «INNOVA INVESTMENT»	19 995	KZT	краткосрочные	фиксированная 9,5%
Простые акции АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Великая стена»	384 725	KZT	краткосрочные	выплаченная сумма дивидендов в 1 кв. 2013 г. составляет 10 776 тыс. тенге
Простые акции АО «Роса»	90 768	KZT	краткосрочные	в 1 кв. 2013 г. дивиденды не выплачивались
Итого	2 731 092	-	-	-

6.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЭМИТЕНТА

Десять наиболее крупных дебиторов Эмитента на 31.03.2013 г.

Наименование дебиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Доля от всей ДЗ, %	Срок погашения
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	временная финансовая помощь	1 562 000	43,24	28.12.2013
ТОО «Retail Management»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. 3.Кабдолова, 1/2	операции ЦБ	223 619	6,19	26.11.2013
ТОО «Ануар Консьюмерс»	Республика Казахстан, г. Атырау, СМП 163, корпус 2 а	задолженность покупателей	168 683	4,67	21.04.2013
ТОО «Компания SOB LTD»	Республика Казахстан, г. Актау, мкрн. АТС Арна 3 б, зд. 4100	задолженность покупателей	122 307	3,39	14.04.2013
АО «ИФД «RESMI»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	операции ЦБ	86 462	2,39	31.12.2013
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. 3.Кабдолова, 1/2	строительные услуги	76 000	2,10	01.12.2013
ТОО «Компания Магнолия»	Республика Казахстан, г. Тараз, пр. Жамбыла, 170	задолженность покупателей	67 158	1,86	05.04.2013
ИП Рахимжанов Е.	Республика Казахстан, г. Семей, ул. Северная 1	задолженность покупателей	63 903	1,77	14.04.2013
ТОО «Magnum Cash&Carry»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Астана, 1/10, ТЦ «Люмир», 4-эт.	задолженность покупателей	55 391	1,53	21.04.2013
ТОО «Азия Интэрнешнл Компани»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Утеген батыра, д. 112, оф. 105, 108	за услуги	54 384	1,51	28.05.2013
Итого	-	-	2 479 907	68,65	-

Дебиторы, которые являются связанными сторонами по отношению к Эмитенту на 31.03.2013 г.

Наименование дебитора	Место нахождения	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	временная финансовая помощь	1 562 000	28.12.2013
ТОО «Retail Management»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. 3.Кабдолова, 1/2	операции ЦБ	223 619	26.11.2013
АО «ИФД «RESMI»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	операции ЦБ	86 462	31.12.2013
ТОО «Uni Commerce Ltd»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, д. 212 Б	за услуги	123 298	31.12.2013
ТОО «Smart Way Ltd»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	операции ЦБ	25 052	01.11.2013
Итого	-	-	2 020 431	-

Дебиторская задолженность Эмитента на 31.03.2013 г.

Наименование дебитора	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
Торговая дебиторская задолженность	-	1 058 008	-
ТОО «Ануар Консьюмерс»	задолженность покупателей	168 683	21.04.2013
ТОО Компания «SOB LTD»	за товары	122 307	14.04.2013
ТОО «Магнолия»	задолженность покупателей	67 158	05.04.2013
ИП Рахимжанов Е.	задолженность покупателей	63 903	14.04.2013
ТОО «Magnum Cash&Carry»	задолженность покупателей	55 391	21.04.2013
ТОО «Базис-Терра»	задолженность покупателей	51 588	14.04.2013
ТОО «МаксНефтеХим»	задолженность покупателей	44 852	01.05.2013
ЧП Ахметбеков Г.К.	задолженность покупателей	26 662	25.04.2013
ТОО «МЕТРО Кэш энд Керри»	задолженность покупателей	26 149	25.04.2013
ТОО «Рамстор Казахстан»	задолженность покупателей	24 680	01.05.2013
ТОО «TANDEM EXCLUSIVE»	задолженность покупателей	23 513	21.04.2013
ТОО «Лотос-Кокше»	задолженность покупателей	21 169	01.05.2013
ТОО «The Caspian International Restaurants Company»	задолженность покупателей	19 007	30.04.2013
ТОО «Пищеторг»	задолженность покупателей	18 297	05.04.2013
ТОО «САБЫРЖАН COMPANY»	задолженность покупателей	17 051	07.04.2013
Торговая сеть «GREEN MART»	задолженность покупателей	12 008	15.04.2013
ТОО «CARAT»	задолженность покупателей	11 887	14.04.2013
ЧП Разиев Я.Т.	задолженность покупателей	9 634	01.05.2013
ТОО «Султан Торг»	задолженность покупателей	9 535	12.04.2013
ТОО «Шын»	за товары	9 322	06.05.2013
ЧП Омирзахова Несипкул	задолженность покупателей	8 613	01.05.2013
ТОО «Торговый Дом «Южный»	задолженность покупателей	8 456	19.04.2013
ИП Мазур А.К.	задолженность покупателей	8 454	06.04.2013
ТОО «Скиф трейд», филиал Кызылорда	задолженность покупателей	8 026	09.04.2013
ЧП Аннабердыев Ханкули Оразназарович	задолженность покупателей	6 616	20.04.2013
ЧП Атаев Б.А.	задолженность покупателей	6 569	17.04.2013
ТОО «Алма Стор»	задолженность покупателей	6 394	30.04.2013
ТОО «Арзан- Сауда»	задолженность покупателей	5 349	09.10.2013
ИП Дулятова Гульбанум Хамитовна	задолженность покупателей	5 193	06.04.2013
ООО «Лидер»	задолженность покупателей	4 840	09.04.2013
ТОО «Скиф Сауда»	задолженность покупателей	4 694	06.04.2013
ТОО «Скиф трейд АФ»	задолженность покупателей	4 072	17.04.2013
ТОО «Бахус-Центр»	задолженность покупателей	3 953	01.05.2013
ТОО «Скиф Трейд»	задолженность покупателей	3 751	13.05.2013
ТОО «Cinema Property Management»	задолженность покупателей	3 368	16.04.2013
ТОО «Алып-2008»	задолженность покупателей	3 271	14.05.2013
ТОО «Рамстор Казахстан»	задолженность покупателей	3 179	01.05.2013
ТОО «ОптоЦентр «Паллета»	задолженность покупателей	3 030	06.04.2013
ТОО «СКГП Интерфуд»	задолженность покупателей	2 956	14.04.2013
ТОО «ЖЕТИ АСПАН»	задолженность покупателей	2 904	05.05.2013
ТОО «Magnum Cash&Carry» Филиал №5	задолженность покупателей	2 849	15.04.2013

ТОО «Скиф трейд», филиал Павлодар Керимбеков Е.М.	задолженность покупателей	2 765	16.04.2013
ТОО Центр Торговли «Астыкжан»	задолженность покупателей	2 735	15.04.2013
ТОО «Silk Way City»	задолженность покупателей	2 509	11.04.2013
ТОО «Оптовый клуб»	задолженность покупателей	2 415	15.04.2013
ТОО «Гермес-Трейд»	задолженность покупателей	2 291	01.05.2013
ТОО «Дастархан»	задолженность покупателей	2 208	05.05.2013
ТОО «Дастархан - TRADE»	задолженность покупателей	2 127	01.05.2013
ТОО Сеть супермаркетов «Рахмет»	задолженность покупателей	2 068	01.05.2013
ЧП Жунусова Бальшекер	задолженность покупателей	1 866	05.05.2013
ТОО Компания «Леко»	задолженность покупателей	1 815	25.04.2013
ТОО «Идеал-2008»	задолженность покупателей	1 815	06.04.2013
ТОО «Фиркан»	задолженность покупателей	1 570	27.04.2013
ООО «ТК Терем»	задолженность покупателей	1 510	25.04.2013
ИП Петухова О.Н.	задолженность покупателей	1 492	15.05.2013
ТОО «Алма Розничные Системы»	задолженность покупателей	1 336	07.04.2013
ИП Литвинова О.	задолженность покупателей	1 246	05.04.2013
Мейрманкулова Г.К.	задолженность покупателей	1 219	01.05.2013
Кищук Л.В.	задолженность покупателей	1 178	05.04.2013
Хожаниязова Г.С.	задолженность покупателей	1 100	25.04.2013
ЧП Асатов С.У.	задолженность покупателей	1 100	07.04.2013
ИП Болотин А.В.	задолженность покупателей	1 087	13.05.2013
ИП Нуркасымов Г.М	задолженность покупателей	1 001	07.04.2013
ТОО «СКГП Интерфуд»	задолженность покупателей	994	13.04.2013
ТОО «Рамстор Казахстан», Филиал г. Шымкент	задолженность покупателей	993	05.04.2013
ИП Тришневский А.А.	задолженность покупателей	935	06.04.2013
ТОО «Компания Керемет ЛТД»	задолженность покупателей	759	13.04.2013
ТОО Компания «Таймас LTD»	за услуги	638	12.04.2013
ТОО «Юма Запад»	задолженность покупателей	579	01.05.2013
ТОО «Parade retail»	задолженность покупателей	549	07.04.2013
ИП Станбеков К.Б.	задолженность покупателей	521	16.04.2013
ТОО «Юма Юг»	задолженность покупателей	499	22.04.2013
Трошина Татьяна Петровна	задолженность покупателей	468	14.04.2013
ТОО «Юма Фирма»	задолженность покупателей	456	18.04.2013
Прочие	задолженность покупателей	427	19.04.2013
Авансовые платежи	-	338 322	-
ТОО «Азия Интэрнешнл Компани»	за услуги	54 384	28.05.2013
ТОО «Агро Том Плюс»	за услуги	20 332	25.06.2013
ТОО «Делойт»	за услуги	15 518	17.05.2013
Elspec Engineering LTD	за оборудование	11 897	17.05.2013
АО «Алматы Газсервис Холдинг»	за газ	10 969	16.04.2013
ООО «Сидель Восток»	за услуги	9 510	26.04.2013
Challenger Consulting Pty LTD	за услуги	8 063	25.05.2013
ТОО «Гелиос», Алматинский филиал	ГСМ	7 411	19.04.2013
ТОО «Тан Техносервис»	за услуги	7 239	15.06.2013
ТОО «G-FORCE»	за услуги	6 812	19.05.2013
АО «НК Казахстан темир жолы»	ж/д услуги	6 095	04.05.2013
ТОО «Алматыэнергосбыт»	за электроэнергию	5 877	17.05.2013

ТОО «A.S.K. Technik»	за сырье	5 000	25.05.2013
Agro Pak B.V.	за сырье	4 995	21.05.2013
ТОО «Капчагайский фарфор»	за услуги	4 400	15.04.2013
ТОО «Казспецмонтаж Инжиниринг»	за услуги	3 615	15.06.2013
ТОО «Ремэнерго»	за услуги	3 515	02.05.2013
Таможня Костанай	за услуги	3 386	17.05.2013
ИП Давлетов	за услуги	3 221	07.06.2013
Азиатский Банк Развития	за услуги	3 019	17.04.2013
ООО «Рексам Беверидж Кэн Дмитров»	за сырье	2 941	06.05.2013
ТОО «SINOIL», ШФ	GCM	2 597	17.05.2013
Tianjin Kunyu International Co.,Ltd	за сырье	2 524	11.06.2013
Алматинская холодильная компания	за услуги	2 331	19.05.2013
DG CONSULTING LTD	за услуги	2 270	05.05.2013
РГП на ПХВ Национальный институт интеллектуальной собственности	за услуги	2 212	15.01.2013
MAS Agro (Ivanhoe Invest b.v.)	за оборудование	2 210	17.05.2013
ИП Умбетова Куралай Маратовна	за услуги	2 190	15.04.2013
ТОО «Интер-Холод»	за услуги	2 051	11.04.2013
КХ Николай	за услуги	1 935	26.05.2013
Таможенный пост Темиржол ЦТО Алматы	за услуги	1 928	15.04.2013
ТОО «Тайынша-Астык»	за услуги	1 875	15.05.2013
SIDEL SPA	за услуги	1 862	11.06.2013
ООО «ПЕПгруп»	за услуги	1 771	17.05.2013
Тен Николай Андреевич	за услуги	1 740	05.05.2013
АО «Каз Мунай Газ Онемдеры»	за услуги	1 632	15.04.2013
ТОО «Агротеплоэнергомонтаж»	за услуги	1 615	06.05.2013
HYUNDAI CORPORATION	за сырье	1 207	25.06.2013
АО «СК Лондон-Алматы»	за услуги	1 179	16.04.2013
TNO Triskelion B.V.	за услуги	1 089	23.04.2013
ТОО «Ark Stone Group»	за услуги	1 064	17.05.2013
ТОО «UBC Cool Astana» (ЮБС Кул Астана)	за оборудование	1 045	09.04.2013
ТОО «Алаш Брокер»	за услуги	1 000	25.04.2013
ТОО «АСЭМ»	ж/д услуги	1 000	15.04.2013
ТОО «Астана Импорт Экспорт»	за услуги	991	15.04.2013
ТОО «InterTeach System Ltd»	за услуги	989	09.06.2013
ИП ForkLift Service	задолженность покупателей	971	11.06.2013
Miranti GmbH &Co.KG	за услуги	958	11.04.2013
АО «КАЗТРАНССЕРВИС», Южный филиал	ж/д услуги	946	11.04.2013
HASSIA-REDATRON GMBH	за услуги	870	17.04.2013
ИП Аксенова Н.Р.	за услуги	840	21.04.2013
ТОО «Кар-Тел»	услуги связи	826	03.05.2013
KHS AG	за оборудование	824	18.05.2013
АО «Халык-Life»	за услуги	768	13.05.2013
ТОО «Тау – Дастархан»	за услуги	762	18.05.2013
АО «Страховая компания ЕВРАЗИЯ»	за услуги	715	22.04.2013
TERRIS CONSOLIDATED (США)	за услуги	690	09.05.2013

ТОО «ExSolCom»	за услуги	675	17.04.2013
APPLIED MEMBRANES INC	за услуги	651	27.05.2013
ТОО «Tuan Tuan» (Туан Туан)	за услуги	640	23.04.2013
ТОО «АлеуГрад»	за услуги	558	05.04.2013
АО «Нефтяная страховая компания»	за услуги	551	17.05.2013
ООО «Компания Прогресс»	за услуги	540	12.05.2013
ТОО «Топline»	за услуги	501	21.04.2013
ИП Амзоев Л.В. Керуен кафе	за услуги	500	11.04.2013
ТОО «New Wave.KZ»	за услуги	500	15.04.2013
Festo Ges.M.B.H.	за оборудование	494	28.04.2013
ТОО «Sinooil», Филиал г. Астана	ГСМ	469	13.04.2013
Ekber dis ticaret pazarlama LTD.STI.	за оборудование	393	03.04.2013
ТОО «ADVANCED TECNOLOGIES KAZAKHSTAN»	за оборудование	361	17.05.2013
ТОО «ИБК и Компания»	за услуги	338	05.04.2013
ИП Кубенов Абдукадыр	за услуги	329	11.04.2013
ТОО «AquaSpoil MMM»	за услуги	316	02.05.2013
ТОО «MACHINERY SERVICE LTD»	за услуги	308	13.05.2013
ТОО «BC Industry»	за запчасти	269	09.04.2013
ТОО «BM POWER»	за оборудование	250	19.04.2013
ТОО «КПК ASSORTI»	за услуги	250	19.04.2013
ТОО «Спорт Эстейтс Менеджмент»	за услуги	238	17.05.2013
ТОО «Star Games»	за услуги	190	07.05.2013
Прочие	за услуги	79 325	
Временная финансовая помощь	-	1 562 000	-
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	временная финансовая помощь	1 562 000	28.12.2013
Займы	-	768	-
Русяева Светлана Валерьевна	заем	768	25.10.2013
Другая задолженность	-	653 707	-
ТОО «Retail Management»	операции ЦБ	223 619	26.11.2013
ТОО «Uni Commerce»	за услуги	123 298	31.12.2013
АО «ИФД «RESMI»	операции ЦБ	86 462	31.12.2013
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	строительные услуги	76 000	01.12.2013
ТОО «Smart Way Ltd»	операции ЦБ	24 170	26.12.2013
Таможня г. Костанай	за услуги	19 281	18.10.2013
НУ по Алмалинскому р-ну	за услуги	14 672	17.04.2013
Таможня г. Жетысу	за услуги	12 166	18.02.2013
Таможенный Пост ЦТО Алатау	за услуги	8 956	30.04.2013
ТОО «Флюгер плюс»	за услуги	6 838	04.12.2013
НУ по Жетысускому району	за услуги	4 755	31.05.2013
НУ по Талгарскому р-ну	за услуги	3 479	15.05.2013
ТОО «Алим Сервис»	за услуги	2 710	28.11.2013
Джамбуршина Анар Алимовна	за услуги	2 601	28.02.2013
АО «Казнефтехим»	операции ЦБ	2 250	30.11.2013
Тен Николай Андреевич	за услуги	2 249	08.12.2013
Таможенный пост Темиржол ЦТО, г. Алматы	за услуги	1 928	31.11.2013
ООО «ПЕПГруп «	за услуги	1 770	06.11.2013
ТОО «Тукым»	за сырье	1 032	06.10.2013

ТОО «Almaty Cotton Plant»	за услуги	882	03.05.2013
Таможня г. Караганда	за услуги	805	21.04.2013
АО НК КТЖ, Ф-л ТЕХПД	за услуги	349	18.10.2013
НК по г.Костанай	за услуги	346	09.05.2013
ИП Кубенов Абдукадыр	за услуги	329	16.12.2013
НУ по Карасайскому району	за услуги	133	12.04.2013
Прочие	за услуги	32 627	
Всего ДЗ	-	3 612 805	-

Валютная структура дебиторской задолженности Эмитента на 31.03.2013 г.

Валюта	Сумма, тыс. тенге	Доля от всей ДЗ, %
В тенге	3 456 482	95,67%
В долларах США	97 085	2,69%
В российских рублях	41 942	1,16%
В кыргызских сомах	17 296	0,48%
Итого	3 612 805	100%

Ввиду того, что процентное соотношение доли дебиторской задолженности в тенге от общей суммы задолженности составляет 95,67%, влияние обменного курса иностранных валют не окажет существенного влияния на погашение суммы дебиторской задолженности в будущем.

6.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Структура акционерного капитала Эмитента и его изменения

тыс. тенге

Наименование	2010 г.	2011 г.	2012 г.	1 кв. 2013 г.*
Акционерный капитал	2 787 696	2 787 696	2 787 696	2 787 696
Выкупленные акции	-	(4 564)	(152 427)	(152 427)
Привилегированные акции, удерживаемые внутри группы	(47 400)	(47 400)	(47 400)	(47 400)
Долговой компонент	(900 000)	(900 000)	(900 000)	(900 000)
Итого	1 840 296	1 835 732	1 687 869	1 687 869

* Неаудированные данные.

Начисленные и выплаченные дивиденды

	2004 г.	2007 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Сумма начисленных и выплаченных дивидендов по акциям, тыс. тенге, в т.ч.:	99 190	749 688	755 574	546 226	189 480
простые акции	99 190	749 688	566 094	356 746	-
привилегированные акции	-	-	189 480	189 480	189 480
Сумма дивидендов на одну простую акцию, тенге	55,1	217,8	178,9	112,8	-
Сумма дивидендов на одну привилегированную акцию, тенге	-	-	240	240	240

За 2001-2003 гг., 2005, 2006, 2008 и 2009 гг. дивиденды по акциям Эмитентом не начислялись и не выплачивались.

6.7. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА

По состоянию на 31.03.2013 г. совокупные финансовые обязательства Эмитента составили 11 707 743 тыс. тенге, из которых 138 315 тыс. тенге – начисленные, но неуплаченные проценты по займам. Эмитент хеджирует риск по изменению валютных курсов за шесть месяцев до наступления даты погашения или выплаты по займам. Кроме того, в целях снижения влияния обменных курсов на суммы погашения займов в будущем в настоящее время Эмитент проводит работу по переводу задолженности по займам в тенге.

Займы Эмитента на 31.03.2013 г.

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма займа/кредитной линии, тыс. тенге	Валюта займа	% ставка	Дата погашения по договору	Цель займа	Вид обеспечения	Сальдо на отчетную дату	Суммы к погашению								
								2кв.2013	3кв.2013	4кв.2013	1кв.2014	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Европейский банк Реконструкции и Развития (Лондон)	7 500 000	USD	3,5% + LIBOR	01.06.2015	Строительство завода Аксенгир	Зем. участки, завод Аксенгир	3 428 182	685 461	-	685 461	-	1 372 727	684 533	-	-	-
АО «Банк Развития Казахстана»	1 477 177	KZT	8%	01.03.2015	Строительство завода Аксенгир	Завод Космис	656 474	-	164 119	-	164 119	328 237	164 119	-	-	-
АО «БТА Банк»	3 540 000	KZT	7%	01.07.2014	Пополнение оборотных средств	Зем. участки, оборудование	1 204 185	274 637	316 891	190 135	63 378	422 521	-	-	-	-
АО «Исламский Банк Al Hilal»	1 730 307	KZT	7,5%	10.06.2017	Приобретение оборудования, рефинанс-е кратк. задолж.	Зем. участки, оборудование	1 502 229	93 255	103 407	93 255	93 255	373 019	373 019	373 019	93 255	-
АО «Альянс Банк»	1 500 000	KZT	8,5%	01.04.2014	Пополнение оборотных средств	Готовая продукция	1 500 000	615 000	885 000	-	-	-	-	-	-	-
АО «Казинвестбанк»	740 000	KZT	8,5%	02.03.2015	Пополнение оборотных средств	Холодильное оборудование	710 400	88 800	88 800	88 800	88 800	355 200	88 800	-	-	-
Облигации	2 000 000	KZT	8%	10.10.2014	Пополнение оборотных средств	Без обеспечения	1 404 078	-	-	-	-	1 404 078	-	-	-	-
Caterpillar Financial Service (США, Нешвилл)	873 112	EUR	8%	01.05.2014	Приобретение оборудования	Оборудование	248 513	48 245	49 185	48 527	51 120	102 556	-	-	-	-
Tetra Laval (Швейцария, Лозанна)	1 930 151	EUR	6,4%	30.12.2014	Приобретение оборудования	Оборудование	550 675	82 674	81 520	102 781	79 658	283 700	-	-	-	-
АО «Казагрофинанс»	47 741	KZT	9%	01.03.2014	Приобретение оборудования	Оборудование	21 831	-	-	4 075	-	4 075	4 075	4 075	4 075	1 456
АО ДБ «Альфа-Банк»	1 500 000	KZT	8%	18.02.2016	Пополнение оборотных средств	Без обеспечения	300 000	300 000	-	-	-	-	-	-	-	-
ДБ АО «Сбербанк России»	750 000	EUR	7% + LIBOR	28.02.2016	Приобретение оборудования посредством торгового финансирования	Оборудование	42 861	-	-	42 861	-	-	-	-	-	-
Итого	23 588 488	-	-	-	-	-	11 569 428	2 188 072	1 688 922	1 255 895	540 330	4 646 113	1 314 546	377 094	97 330	1 456

Сведения об облигациях Эмитента, находящихся в обращении

Третий выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы

Дата начала обращения	19.10.2007 г.
Суммарная номинальная стоимость	2 000 000 000 (два миллиарда) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Фиксированная 8% годовых
Периодичность выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения по облигациям производится эмитентом два раза в год по истечении каждых шести месяцев
Дата погашения	19.10.2014 г.
Количество размещенных облигаций	2 000 000 000 (два миллиарда) штук
Объем привлеченных от размещения облигаций денег	1 574 856 506,10 (один миллиард пятьсот семьдесят четыре миллиона восемьсот пятьдесят шесть тысяч пятьсот шесть тенге десять тиын) тенге
Стоимость привлечения денег посредством выпуска облигаций	Наивысшая цена в ходе первичного размещения – 0,76272977782 тенге за одну облигацию
Цели, на которые использовались деньги, полученные от размещения облигаций	Пополнение оборотных средств

6.8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Десять наиболее крупных кредиторов Эмитента на 31.03.2013 г.

Наименование кредиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Доля в общей сумме КЗ, %	Срок погашения
Sidel Conveying SAS	Франция, г. Париж	за оборудование	818 557	13,35	17.12.2014
ASIAN TEA AND EXPORTS LIMITED	Индия, г. Калькутта	за сырье и материалы	723 738	11,81	29.06.2013
Tetra Pak Ltd	Швейцария, г. Лозанна	за упаковочные материалы	606 289	9,89	12.04.2013
VAN REES B. V.	Голландия, г. Амстердам	за основные средства	379 727	6,20	28.03.2013
TETRA PAK SERVICE	Швейцария, г. Лозанна	за упаковочные материалы	334 680	5,46	25.05.2013
HOTTLET Sugar Trading division of Raffinerie Tirl	Бельгия, г. Брюссель	за сырье и материалы	277 938	4,53	18.04.2013
TOO «INNOVA INVESTMENT»	Казахстан, г. Алматы	за ценные бумаги	235 637	3,84	25.06.2013
Концерн Pepsi Int.	Ирландия, г. Корк	за сырье и материалы	228 442	3,73	18.05.2013
PEPSI LIPTON INTERNATIONAL	Ирландия, г. Дублин	за сырье и материалы	218 830	3,57	25.05.2013
KASKAT SP. Z O.O.	Польша, г. Гожув	за сырье и материалы	156 891	2,56	29.05.2013

Кредиторская задолженность со связанными сторонами на 31.03.2013 г. у Эмитента отсутствует.

Кредиторская задолженность Эмитента на 31.03.2013 г.

Наименование кредитора	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
Задолженность за поставленные основные средства	-	1 475 818	-
Sidel Conveying SAS (Франция)	за оборудование	818 557	17.12.2014
VAN REES B. V. (Голландия)	за оборудование	379 727	28.03.2013
Peter Binder GMBA (Германия)	за оборудование	141 196	28.03.2013
TETRA LAVAL CREDIT AB (Швейцария)	за оборудование	136 024	01.07.2014
TOO «Gulser Computers»	за оборудование	314	30.04.2013
Задолженность за сырье и материалы	-	3 567 108	-
ASIAN TEA AND EXPORTS LIMITED (Индия)	за сырье и материалы	723 738	29.06.2013
Tetra Pak Ltd (Швейцария)	за упаковочные материалы	606 289	12.04.2013
TETRA PAK SERVICE (Швейцария)	за упаковочные материалы	334 680	25.05.2013
HOTTLET Sugar Trading division of Raffinerie Tirl (Бельгия)	за сырье и материалы	277 938	18.04.2013
Pepsi Cola Inter. Cork (Ирландия)	за сырье и материалы	228 442	18.05.2013
PEPSI LIPTON INTERNATIONAL (Ирландия)	за сырье и материалы	218 830	25.05.2013
KASKAT SP. Z O.O. (Польша)	за сырье и материалы	156 891	29.05.2013
Givat Haim Cooperative Society For P. of A.P Ltd (Израиль)	за сырье и материалы	144 638	15.04.2013
LG International Corp.	за сырье и материалы	132 924	11.05.2013
TOO «БЕРИКАП КАЗАХСТАН»	за сырье и материалы	94 863	29.06.2013
Lonran Int'l Engineering and Techology Co., LTD (Россия)	за сырье и материалы	66 048	25.05.2013
ED&F MAN SUGAR Ltd (Бельгия)	за сырье и материалы	55 470	05.04.2013
TOO «Дёлер Казахстан»	за сырье и материалы	50 624	23.10.2013
TOO «Kagazy Recycling»	за сырье и материалы	41 219	13.04.2013
TOO «Интеллсервис»	за сырье и материалы	35 248	18.05.2013
ООО «Аляска-Полиграфоформление» (Россия)	за сырье и материалы	26 398	13.04.2013
TOO «Elke Company»	за сырье и материалы	25 537	29.05.2013
IFL LTD GRETTON HOUSE (Греция)	за сырье и материалы	24 852	26.05.2013
DOHLER HOLLAND (Голландия)	за сырье и материалы	24 474	16.05.2013
AMRAZ LTD (Израиль)	за сырье и материалы	23 932	28.04.2013
TOO «TSPS company»	за упаковочные материалы	23 800	29.06.2013
TOO «Центр №1 ЛТД»	за сырье и материалы	23 314	01.06.2013
TOO «ТД МЕГАПАК»	за упаковочные материалы	21 077	25.05.2013
Gan-Shmuel Foods Ltd (Израиль)	за сырье и материалы	19 895	15.07.2013
TOO «Викторовское»	за сырье и материалы	19 682	19.04.2013
TOO «Турар»	за сырье и материалы	17 812	28.05.2013
TETRA PAK Export Ltd (Швейцария)	за упаковочные материалы	17 039	15.05.2013
TOO «Green Line Paper»	за сырье и материалы	9 801	17.04.2013
ФОсОО «Беловежская Ярмарка»	за сырье и материалы	9 073	11.04.2013
ИП Intellpack	за сырье и материалы	7 952	29.04.2013
ЗАО «ВАЙТ» (Россия)	за сырье и материалы	7 588	17.05.2013
TOO «TURKUAZ HORECA» (Туркуаз Хорека)	за сырье и материалы	6 749	30.04.2013
ООО Урал - Бумага (Россия)	за сырье и материалы	6 632	13.04.2013
TOO «Food Island»	за сырье и материалы	6 100	27.04.2013
ООО Georgian Industrial Management Group	за сырье и материалы	5 892	07.04.2013

(Грузия)			
ТОО «Иджим»	за сырье и материалы	5 457	01.06.2013
ТОО «HRC» (Эйчарси)	за сырье и материалы	5 287	22.04.2013
ТОО «Flavourland»	за сырье и материалы	5 285	09.05.2013
COFCO Tunhe Co. Ltd (Китай)	за сырье и материалы	4 989	06.05.2013
ТОО «Продовольственный Комбинат «Благо»	за сырье и материалы	4 644	22.04.2013
ТОО «Баталинское»	за сырье и материалы	4 402	16.05.2013
ТОО «Иссыкский плодоконсервный завод»	за сырье и материалы	4 118	17.04.2013
KUIPERS Food Processing Machinery B.V. (Голландия)	за сырье и материалы	3 979	16.05.2013
Hastamat Verpackungstechnik GmbH (Германия)	за сырье и материалы	2 940	22.05.2013
FIRMENICH SA (Швейцария)	за сырье и материалы	2 574	17.04.2013
ТОО «Express Pro»	за сырье и материалы	2 537	18.04.2013
ТОО «РОТОРАСК»	за упаковочные материалы	2 473	15.05.2013
ТОО «Синтез фирма»	за сырье и материалы	2 268	31.05.2013
ТОО «Базис-2010»	за сырье и материалы	2 246	29.05.2013
Tetra Pak Service S.A. (Швейцария)	за упаковочные материалы	2 241	30.04.2013
ТОО «Надеждинка»	за сырье и материалы	2 001	15.05.2013
ТОО «Сорочинское – 2030»	за сырье и материалы	1 926	11.04.2013
ТОО «Союзоптторг-Азия»	за сырье и материалы	1 926	05.04.2013
ТОО «Peak Akzhal»	за сырье и материалы	1 785	25.04.2013
ALBE LOGISTIC UND TRADE GMBH (Германия)	за сырье и материалы	1 310	05.04.2013
ТОО «Сарыагаш»	за сырье и материалы	1 238	06.05.2013
Dinter Polska Sp.zo.o (Польша)	за сырье и материалы	1 145	29.04.2013
ТОО «Алматинский продукт»	за сырье и материалы	1 035	11.04.2013
ТОО «Корпарация НукерГарант»	за сырье и материалы	800	30.04.2013
КХ Арман-1	за сырье и материалы	726	29.04.2013
ОсОО «MAGIC BOX» (Кыргызстан)	за сырье и материалы	611	28.04.2013
ТОО «Астрон»	за сырье и материалы	563	05.05.2013
ТОО «МОНТАЖЛЕГМАШ»	за сырье и материалы	530	28.04.2013
ТОО «IZ-Plast»	за сырье и материалы	446	07.04.2013
ТОО «Мегахимпроект»	за сырье и материалы	185	30.04.2013
Задолженность за товары (работы, услуги)	-	728 625	-
АО «Astana Capital Advisors»	за услуги	156 375	28.06.2013
ТОО «Favourite Media Group»	за услуги	57 865	19.04.2013
ТОО «КазРефТрансСервис»	за услуги	28 257	27.05.2013
ТОО «UNIVERSAL LOGISTICS»	за услуги	25 671	12.04.2013
POWER SOLUTIONS N.V. (Франция)	за услуги	25 388	29.06.2013
ТОО «СП High Tech Logistic»	за услуги	24 906	01.06.2013
ТОО «Атасу Транс»	за услуги	23 318	11.04.2013
ИП Рымбаева Алмагуль Кайыровна	за услуги	17 335	26.05.2013
ТОО «АРТ Агентство Джингл»	за услуги	10 614	16.05.2013
ТОО «PEAK Logistics LLP»	за услуги	9 355	12.04.2013
ТОО «Комби транс ВМ»	за услуги	7 896	25.05.2013
ТОО «Santrade Компания»	за услуги	7 726	25.05.2013
ТОО «СП High Tech Logistic», г. Караганда	за услуги	5 569	27.05.2013
ТОО «СК Бирлесу»	за услуги	4 958	05.05.2013

ТОО «Sky Media»	за услуги	4 876	29.06.2013
ТОО «УльбаКомплекс», г. Усть-Каменогорск	за услуги	4 725	29.06.2013
ИП ТрансМагистраль Минулин О.Г.	за услуги	4 320	05.04.2013
ТОО «Пивная Компания»	за услуги	3 754	18.04.2013
ГКП «Карасай Су Кубыры»	за услуги	3 288	15.04.2013
ТОО «Стеелс Секьюрити»	за услуги	3 171	11.04.2013
ТОО «Crea»	за услуги	3 089	06.04.2013
ТОО «Das Marketing.kz»	за услуги	3 052	13.04.2013
ТОО «Эдмэйкер Маркетинг Групп»	за услуги	2 809	18.04.2013
ТОО «Veles Freya»	за услуги	2 350	29.06.2013
ТОО «Единая торговая система Казахстан»	за услуги	2 189	18.05.2013
ТОО «Универсал Кетринг»	за услуги	2 064	07.05.2013
ТОО «Жолашар-ЖД Сервис»	за услуги	2 029	17.04.2013
ИП Мурзабаева А.С.	за услуги	2 003	29.06.2013
ТОО «Жибек Жолы»	за услуги	1 840	22.04.2013
ТОО «Юридическая компания «ЮНИУС»	за услуги	1 754	23.04.2013
ЧП Сарсенбекова	за услуги	1 675	29.04.2013
ИП Раджаби-Мугадам Олег Гаджибабаевич	за услуги	1 615	17.04.2013
Morgan David Robin Idris (Новая Зеландия)	за услуги	1 502	15.04.2013
ТОО «GTS International»	за услуги	1 405	29.04.2013
ТОО «КустанайТранСервис»	за услуги	1 260	30.04.2013
ТОО «Технология Чистоты»	за товары	1 184	13.04.2013
ТОО «НТЛ Кеденсервис»	за услуги	1 119	17.04.2013
ТОО «Отрар Тревел»	за услуги	1 080	25.05.2013
ИП Джамалов Ж.У.	за услуги	957	22.04.2013
ТОО «World Logistic Group»	за услуги	815	30.04.2013
ТОО «Глобус»	за услуги	567	12.05.2013
ТОО «Magic System Market»	за товары	542	29.06.2013
ИП ERP Systems (Горюнов А.В.)	за услуги	490	05.04.2013
ТОО «Sanatel»	за услуги	489	12.04.2013
ИП Касенова Райхан Джиентаевна	за услуги	240	30.04.2013
АО «КазМунайГаз Онимдери»	за товары	221	11.04.2013
Прочие	за услуги	260 918	-
Временная финансовая помощь	-	122 195	-
АО «Группа компаний «RESMI»	временная финансовая помощь	122 195	31.12.2013
Другая задолженность	-	235 637	-
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	за ценные бумаги	235 637	25.06.2013
Всего КЗ	-	6 129 383	-

Валютная структура кредиторской задолженности Эмитента на 31.03.2013 г.

Валюта	Сумма, тыс. тенге	Доля от всей КЗ, %
В долларах США	2 648 984	43,22%
В тенге	2 233 808	36,44%
В евро	1 187 062	19,37%
В российских рублях	59 529	0,97%
Итого	6 129 383	100%

В валютной структуре кредиторской задолженности Эмитента основная доля задолженности выражена в долларах США (43,22%), в тенге (36,44%) и евро (19,37%), соответственно изменения иностранных валютных курсов может оказать влияние на сумму кредиторской задолженности на дату погашения. Однако Эмитент хеджирует риск по изменению валютных курсов за шесть месяцев до наступления даты погашения задолженности.

6.9. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.9.1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

тыс. тенге

Наименование продукции	2010 г.	доля, %	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	1-кв. 2013 г.*	доля, %
Соки и сокосодержащие напитки	8 016 519	30,96%	8 604 743	27,80%	9 465 229	27,08%	1 987 462	27,59%
Чай	8 450 071	32,63%	9 265 346	29,94%	9 021 802	25,81%	1 973 257	27,40%
Газированные безалкогольные напитки	4 272 880	16,50%	5 788 101	18,70%	7 137 911	20,42%	1 277 774	17,74%
Молоко	3 238 383	12,51%	4 382 767	14,16%	4 525 583	12,95%	1 147 789	15,93%
Холодный чай	1 423 743	5,50%	1 774 182	5,73%	2 457 760	7,03%	391 479	5,43%
Вода	248 333	0,96%	784 335	2,53%	1 500 726	4,29%	226 480	3,14%
Энергетические напитки	-	-	-	-	380 946	1,09%	104 442	1,45%
Чипсы	242 115	0,94%	337 645	1,09%	461 511	1,32%	94 273	1,31%
Реализация товаров для перепродажи	2 349	0,01%	13 239	0,04%	-	-	-	-
Итого	25 894 393	100%	30 950 358	100%	34 951 468	100%	7 202 956	100%

* Неаудированные данные.

Как видно из таблицы, доходы от реализации продукции Эмитента за 2010-2012 гг. имеют повышающийся тренд.

К основным факторам, оказавшим позитивное влияние на рост объемов продаж, относятся:

- постепенное оздоровление экономики после финансового кризиса, способствующее повышению платежеспособности потребителей,
- запуск новых продуктов, таких как вода A'SU, сокосодержащий газированный напиток Апорт, энергетический напиток Yeti и чай Пиала Assortea,
- инновации в рецептуре и упаковке,
- политика гибкого ценообразования, система скидок и дисконтов,
- инвестирование в дистрибьюционную инфраструктуру (приобретение холодильного оборудования, полок, бойлеров, пост-миксов, тентов, шатров, автомобилей по доставке продукции).

При этом сдерживающим фактором в увеличении доходов стали остаточное влияние финансового кризиса и усиливающаяся конкуренция, в особенности со стороны российских компаний.

В целях увеличения доходов от реализации продукции Эмитент планирует:

- развитие новых продуктов,
- дальнейшее инвестирование в дистрибьюционную инфраструктуру,
- географическую экспансию (Россия, Центральная Азия),
- инвестирование в торговую команду (обучение, мотивация),
- увеличение ассортимента имеющейся продуктовой линейки,
- внедрение инновационных маркетинговых инициатив,
- применение политики гибкого ценообразования, системы скидок и дисконтов,
- гибкие условия оплаты.

6.9.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции Эмитента, тыс. тенге

Наименование продукции	2010 г.	доля, %	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	1-кв. 2013 г.*	доля, %
Чай	5 416 202	32,21%	5 563 673	28,08%	5 217 966	25,54%	1 288 125	28,32%
Соки и сокосодержащие напитки	5 564 027	33,09%	5 216 739	26,33%	5 121 685	25,07%	1 243 224	27,34%
Газированные безалкогольные напитки	2 775 610	16,51%	3 980 282	20,09%	4 318 164	21,13%	729 529	16,04%
Молоко	1 937 956	11,53%	3 208 832	16,20%	3 103 052	15,19%	847 915	18,64%
Холодный чай	896 256	5,33%	1 263 382	6,38%	1 613 156	7,90%	258 837	5,69%
Вода	105 447	0,63%	386 149	1,95%	671 182	3,28%	93 272	2,05%
Чипсы	115 448	0,69%	181 766	0,92%	234 946	1,15%	50 638	1,11%
Энергетические напитки	-	-	-	-	152 136	0,74%	36 299	0,80%
Реализация товаров для перепродажи	1 986	0,01%	10 975	0,06%	-	-	-	-
Итого	16 812 931	100%	19 811 798	100%	20 432 286	100%	4 547 838	100%

* Неаудированные данные.

В целом, за рассматриваемый период наблюдается рост себестоимости реализованной продукции Эмитента. Основная доля себестоимости реализованной продукции Эмитента в 2012 г. приходится на чай (25,54%), соки и сокосодержащие напитки (25,07%) и газированные безалкогольные напитки (21,13%). Отметим, что рост себестоимости продукции скорее связан с увеличением объемов продаж продукции Эмитента, нежели с повышением цен на сырье и материалы.

Основные факторы, позитивно повлиявшие на себестоимость реализованной продукции Эмитента в течение рассматриваемых периодов:

- отлаженная система поставок,
- положительная кредитная история, позволяющая приобретать сырье на максимально выгодных условиях,
- фиксирование цен путем заключения долгосрочных форвардных контрактов,
- импортозамещение,
- хеджирование валютных и ценовых рисков,
- использование новых технологий,
- принятая Эмитентом программа по снижению издержек.

При этом наличие риска связанного с курсом валют в связи с тем, что большую долю в поставках составляет импорт, оказало негативное влияние на размер себестоимости. В целях снижения себестоимости в целом и в расчете на единицу продукции Эмитентом предпринимается ряд мер, в том числе:

- фиксирование цен путем заключения долгосрочных форвардных контрактов,
- хеджирование валютных и ценовых рисков,
- использование новых технологий,
- постоянная работа с финансовыми институтами на предмет предоставления наилучших условий финансирования, что способствует снижению стоимости фондирования рабочего капитала,
- принятая Эмитентом программа по снижению издержек,
- скользящий процесс бюджетирования, позволяющий оперативно реагировать на изменяющиеся обстоятельства и контролировать себестоимость в режиме реального времени.

6.9.3. ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И РАСХОДОВ

Прогноз Эмитента по ожидаемым доходам и расходам от операционной деятельности с указанием методики, по которой выполнен расчет прогноза, приведен в п.1.5 Инвестиционного меморандума.

6.9.4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы Эмитента от неосновной деятельности, тыс. тенге

Наименование	2010 г.	доля, %	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	1-кв. 2013 г.*	доля, %
Доход от операционной аренды	580	0,17%	3 894	2,68%	-	-	-	-
Прочие доходы от неосновной деятельности	-	-	-	-	-	-	14 871	18,73%
Доход от продажи пая	-	-	-	-	52 492	44,62%	-	-
Доход по ценным бумагам	-	-	-	-	8 787	7,47%	64 531	81,27%
Доход по дивидендам	14 751	4,21%	1 992	1,37%	7 001	5,95%	-	-
Прочий доход от финансирования	335 107	95,62%	139 170	95,94%	49 353	41,96%	-	-
Всего	350 438	100%	145 056	100%	117 633	100%	79 402	100%

* Неаудированные данные.

Расходы, понесенные Эмитентом от неосновной деятельности, тыс. тенге

Наименование	2010 г.	доля, %	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	1-кв. 2013 г.*	доля, %
Прочие расходы от неосновной деятельности	108 127	34,93%	50 286	28,13%	11 301	3,82%	-	-
Расходы по выбытию основных средств	76 353	24,67%	74 668	41,77%	284 725	96,18%	14 629	100%
Выбытие паевого фонда	10 724	3,46%	-	-	-	-	-	-
Расходы по ценным бумагам	114 316	36,93%	53 808	30,10%	-	-	-	-
Всего	309 520	100%	178 762	100%	296 026	100%	14 629	100%

* Неаудированные данные.

6.9.5. КОЭФФИЦИЕНТЫ

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	1 кв. 2013 г.*
ROE	29,29%	13,32%	26,47%	5,80%
ROA	6,32%	3,40%	7,77%	1,94%
Коэффициент капитализации	3,02	2,83	2,02	1,96
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	15	20	29	8
Коэффициент покрытия оборотных активов	1,17	1,10	1,11	1,07
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,39	0,46	0,23	0,27
Коэффициент финансовой устойчивости	0,69	0,56	0,62	0,59

* Рассчитано на основе неаудированных данных.

VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

7.1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

	тыс. тенге		
	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 530 137	1 715 051	2 769 640
Корректировки по неденежным статьям:	2 025 887	2 486 241	3 219 445
Износ и амортизация	1 225 019	1 231 080	1 228 929
Расходы по финансированию	1 784 359	1 365 397	1 248 996
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	(698 651)	(91 465)	193 940
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	76 354	(1 687)	92 297
Убыток от переоценки основных средств	-	-	53 284
Возмещение расходов по реализации методом зачета	(247 378)	(199 097)	(235 878)
Инвестиционные доходы, нетто	(235 542)	(87 354)	(65 139)
Убыток от списания товарно-материальных активов	129 564	198 827	261 145
Начисление/(возмещение) резерва по обесценению авансов выданных	13 180	(16 654)	3 969
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	(34 014)	112	47 339
Амортизацию доходов будущих периодов	(38 165)	(29 296)	0
Убыток от обесценения применительно к списанию активов, предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	76 355	206 451
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам	16 976	19 818	45 404
Начисление резерва по сомнительной задолженности	34 185	20 205	138 708
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	3 556 024	4 201 292	5 989 085
Изменение товарно-материальных запасов	(951 208)	(433 824)	(976 565)
Изменение торговой дебиторской задолженности	(76 333)	(303 713)	(151 866)
Изменение авансов выданных	58 141	9 353	(34 666)
Изменение прочих текущих активов	(357 810)	111 744	197 528
Изменение кредиторской задолженности	(625 775)	282 608	203 212
Изменение налогов к уплате	(97 407)	220 967	(38 470)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	311 182	(74 986)	11 045
Денежные средства от операционной деятельности	1 816 814	4 013 441	5 199 303
Проценты выплаченные	(1 441 624)	(1 321 223)	(1 128 706)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	375 190	2 692 218	4 070 597
Чистый приток денежных средств от покупки и продажи инвестиций	(480 683)	156 789	416 611
Приобретение облигаций связанной стороны	-	-	(1 196 826)
Поступление от реализации акций АО «АИФРИ «Innova Capital Partners»	-	700 014	2 368 140
Заем, выданный связанной стороне	-	-	(1 562 000)
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	90 787	1 094	232 660
Увеличение депозитов	534 826	(1 136)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(770 740)	(871 374)	(775 081)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(625 810)	(14 613)	(516 496)
Погашение заемных средств	(1 101 512)	(3 218 347)	(7 850 981)
Возврат займа от материнской компании	-	(1 460 299)	(2 383 373)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(450 554)	(531 671)	(423 621)
Погашение задолженности по облигациям	(842 140)	(155 452)	(875 977)
Дивиденды уплаченные	-	-	(922 840)
Выкуп собственных простых акций	-	-	(462 036)
Поступления займа от материнской компании	-	3 843 672	-
Заемные средства полученные	-	2 907 000	5 551 408
Поступления от выпуска прочих долгосрочных финансовых обязательств	947 400	-	-
Поступления от выпуска простых акций	38 654	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(1 408 152)	1 384 903	(7 367 420)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	(1 658 772)	4 062 508	(3 813 319)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	1 783 842	130 075	4 267 329
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	5 005	74 746	16 729
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	130 075	4 267 329	470 739

Потоки от операционной деятельности формируются за счет прибыли до налогообложения, полученной от реализации продукции, с последующей корректировкой на неденежные статьи и изменения в оборотном капитале. За период с 2010 по 2012 гг. чистые потоки денежных средств от операционной деятельности значительно увеличились, что связано как с ростом чистой прибыли Эмитента, так и с изменениями в оборотном капитале. Проценты, выплаченные Эмитентом по займам за 2010-2012 гг., составили 3 891 млн. тенге.

Существенное влияние на формирование денежных потоков Эмитента от инвестиционной деятельности оказало поступление от реализации акций АО «АИФРИ «Innova Capital Partners» (700 млн. тенге в 2011 г. и 2 368 млн. тенге в 2012 г.), заем, выданный связанной стороне (1 562 млн. тенге в 2012 г.), приобретение основных средств и нематериальных активов (770 млн. тенге в 2010 г., 871 млн. тенге в 2011 г. и 775 млн. тенге в 2012 г.), а также приобретение облигаций связанной стороны в 2012 г. на сумму 1 196,8 млн. тенге.

Основные потоки от финансовой деятельности Эмитента складываются из поступлений/выплат по займу и дивидендам, а также выпуску привилегированных акций (947,4 млн. тенге в 2010 г.). Компания продолжает осуществлять инициативы, направленные на усиление баланса. В 2012 г. Эмитентом погашены заемные средства на сумму 7 851 млн. тенге и выплачены дивиденды в размере 923 млн. тенге. Кроме того, в 2011-2012 гг. осуществлен возврат займа, полученного от материнской компании в размере 1 460 млн. тенге и 2 383 млн. тенге соответственно. Совокупный размер погашенной задолженности по облигациям за 2010-2012 гг. составил 1 873 млн. тенге. В 2012 г. Эмитентом выкуплены собственные простые акции на сумму 462 млн. тенге. В 2012 г. Эмитентом получены займы в размере 5 551,4 млн. тенге на пополнение оборотных средств.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности в 2012 г., составили 4,1 млрд. тенге, что на 51,2% выше результатов 2011 г., что позволило снизить размер финансовых обязательств на сумму около 2,3 млрд. тенге с начала 2013 г.

7.2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Прогноз движения денег Эмитента представлен в п.1.5. Инвестиционного меморандума.

VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Иной существенной информации, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков, нет.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



David Paul Westall
(Дэвид Пол Весталл)

Чумичёва Е.В.

Приложение 1.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

тыс. тенге

	31.12.2010 г.	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	31.03.2013 г.*
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	18 853 954	17 178 983	17 008 539	16 945 509
Авансы выданные	167 556	80 502	79 478	79 478
Активы по отсроченному подоходному налогу	562 284	-	-	-
Банковские депозиты	147 500	148 400	150 740	150 840
Гудвилл	68 026	68 026	68 026	68 026
Нематериальные активы	24 449	21 342	22 847	21 576
Прочие финансовые активы	-	188 034	-	-
Итого долгосрочные активы	19 823 769	17 685 287	17 329 630	17 265 430
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ				
Товарно-материальные запасы	3 871 306	4 006 483	4 674 564	5 087 930
Торговая дебиторская задолженность	618 313	922 507	1 076 586	1 058 008
Авансы выданные	151 468	221 866	249 984	338 322
Прочие финансовые активы	4 432 135	3 257 181	2 317 104	2 731 092
Прочие текущие активы	1 878 870	2 170 653	2 284 715	2 176 414
Банковские депозиты	1 194	1 430	1 347	1 497
Денежные средства	130 075	4 267 329	470 739	900 527
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	481 217	1 687 470	1 274 843	1 273 878
Итого текущие активы	11 564 578	16 534 919	12 349 882	13 567 668
ВСЕГО АКТИВЫ	31 388 347	34 220 206	29 679 512	30 833 097
КАПИТАЛ				
Выпущенный капитал	1 840 296	2 787 696	2 787 696	2 787 696
Выкупленные простые акции	-	(4 564)	(152 427)	(152 427)
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	-	(47 400)	(47 400)	(47 400)
Обязательства по привилегированным акциям	-	(900 000)	(900 000)	(900 000)
Дополнительно оплаченный капитал	-	67 129	-	-
Резервы	2 292 394	2 170 539	2 134 297	2 083 244
Нераспределенная прибыль	3 669 011	4 864 797	5 991 135	6 628 487
Итого капитал	7 801 701	8 938 197	9 813 301	10 399 600
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы	8 434 287	5 756 499	4 752 511	3 981 599
Задолженность по облигациям	1 888 618	1 315 352	1 386 313	1 404 078
Обязательства по финансовой аренде	976 803	641 004	352 200	223 695
Обязательства по привилегированным акциям	947 400	900 000	900 000	900 000
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	-	40 763	714 735	714 735
Доходы будущих периодов	29 296	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 458 332	994 286	596 214	491 773
Заем от связанных сторон	-	630 904	-	-
Итого долгосрочные обязательства	13 734 736	10 278 808	8 701 973	7 715 879
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	4 601 831	4 867 481	5 297 182	5 637 610
Заем от связанных сторон	-	2 131 241	-	-
Займы	3 230 733	5 610 764	4 372 115	5 693 324
Обязательства по облигациям	526 672	901 287	19 074	49 582
Обязательства по финансовой аренде	630 847	414 859	380 244	355 465
Обязательства по привилегированным акциям	189 480	180 000	180 000	225 000
Налоги к уплате	376 927	602 122	563 652	306 880
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	295 420	295 447	351 971	449 757
Итого текущие обязательства	9 851 910	15 003 201	11 164 238	12 717 618
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31 388 347	34 220 206	29 679 512	30 833 097
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	2 252	2 583	2 836	3 006
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	1 200	1 200	1 200	1 200

* Неаудированные данные.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

тыс. тенге

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	3 мес. 2013 г.*
ВЫРУЧКА	25 894 393	30 950 358	34 951 468	7 202 955
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	(16 812 931)	(19 811 798)	(20 432 286)	(4 547 838)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	9 081 462	11 138 560	14 519 182	2 655 117
Расходы по реализации	(4 315 640)	(5 266 996)	(6 719 518)	(1 270 920)
Общие и административные расходы	(2 185 890)	(2 848 875)	(3 408 695)	(686 595)
Расходы по финансированию	(1 784 359)	(1 365 397)	(1 248 996)	(257 781)
(Убыток)/доход от курсовой разницы	693 646	91 465	(193 940)	85 050
Инвестиционные доходы, нетто	235 542	87 354	65 139	64 532
Прочие расходы	(194 624)	(121 060)	(243 532)	243
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА	1 530 137	1 715 051	2 769 640	589 645
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	486 555	(594 568)	(599 928)	-
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	2 016 692	1 120 483	2 169 712	589 645
Переоценка основных средств	-	-	454 130	-
Отсроченный налог, связанный с переоценкой	-	-	(90 826)	-
Чистый (убыток)/доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	4 685	3 946	(1794)	-
Эффект выбытия активов, имеющихся в наличии для продажи, за год	10 728	-	-	-
Реклассификации по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение года	-	-	(52 493)	-
Курсовая разница от пересчета зарубежного подразделения	(13 785)	(9 683)	2 844	(3 346)
Эффект изменения налоговой ставки	(29 967)	-	-	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД, ЗА ВЫЧЕТОМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА	(28 339)	(5 737)	311 861	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	1 988 353	1 114 746	2 481 573	586 299
ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ в расчете базовой и разводненной, в тенге	585	327	669	187

* Неаудированные данные.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс. тенге

	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 530 137	1 715 051	2 769 640
Корректировки по неденежным статьям:	2 025 887	2 486 241	3 219 445
Износ и амортизация	1 225 019	1 231 080	1 228 929
Расходы по финансированию	1 784 359	1 365 397	1 248 996
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	(698 651)	(91 465)	193 940
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	76 354	(1 687)	92 297
Убыток от переоценки основных средств	-	-	53 284
Возмещение расходов по реализации методом зачета	(247 378)	(199 097)	(235 878)
Инвестиционные доходы, нетто	(235 542)	(87 354)	(65 139)
Убыток от списания товарно-материальных активов	129 564	198 827	261 145
Начисление/(возмещение) резерва по обесценению авансов выданных	13 180	(16 654)	3 969
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	(34 014)	112	47 339
Амортизацию доходов будущих периодов	(38 165)	(29 296)	0
Убыток от обесценения применительно к списанию активов, предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	76 355	206 451
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам	16 976	19 818	45 404
Начисление резерва по сомнительной задолженности	34 185	20 205	138 708
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	3 556 024	4 201 292	5 989 085
Изменение товарно-материальных запасов	(951 208)	(433 824)	(976 565)
Изменение торговой дебиторской задолженности	(76 333)	(303 713)	(151 866)
Изменение авансов выданных	58 141	9 353	(34 666)
Изменение прочих текущих активов	(357 810)	111 744	197 528
Изменение кредиторской задолженности	(625 775)	282 608	203 212
Изменение налогов к уплате	(97 407)	220 967	(38 470)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	311 182	(74 986)	11 045
Денежные средства от операционной деятельности	1 816 814	4 013 441	5 199 303
Проценты выплаченные	(1 441 624)	(1 321 223)	(1 128 706)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	375 190	2 692 218	4 070 597
Чистый приток денежных средств от покупки и продажи инвестиций	(480 683)	156 789	416 611
Приобретение облигаций связанной стороны	-	-	(1 196 826)
Поступление от реализации акций АО «АИФРИ «Innova Capital Partners»	-	700 014	2 368 140
Заем, выданный связанной стороне	-	-	(1 562 000)
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	90 787	1 094	232 660
Увеличение депозитов	534 826	(1 136)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(770 740)	(871 374)	(775 081)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(625 810)	(14 613)	(516 496)
Погашение заемных средств	(1 101 512)	(3 218 347)	(7 850 981)
Возврат займа от материнской компании	-	(1 460 299)	(2 383 373)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(450 554)	(531 671)	(423 621)
Погашение задолженности по облигациям	(842 140)	(155 452)	(875 977)
Дивиденды уплаченные	-	-	(922 840)
Выкуп собственных простых акций	-	-	(462 036)
Поступления займа от материнской компании	-	3 843 672	-
Заемные средства полученные	-	2 907 000	5 551 408
Поступления от выпуска прочих долгосрочных финансовых обязательств	947 400	-	-
Поступления от выпуска простых акций	38 654	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(1 408 152)	1 384 903	(7 367 420)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	(1 658 772)	4 062 508	(3 813 319)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	1 783 842	130 075	4 267 329
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	5 005	74 746	16 729
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	130 075	4 267 329	470 739

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод)

тыс. тенге

	3 мес. 2012 г.*	3 мес. 2013 г.*
Поступление денежных средств	7 319 498	8 023 128
Доход от реализации	7 319 498	7 890 659
Прочие поступления	-	132 469
Выбытие денежных средств	7 273 435	7 930 397
Расчеты с поставщиками	5 890 339	6 226 208
Выплаты по заработной плате	262 256	456 009
В накопительные ПФ	40 653	50 533
Выплаты в бюджет	908 912	1 058 150
Вознаграждения по займам	171 275	139 497
Прочие выплаты	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	46 063	92 731
Поступление денежных средств	108 584	-
От реализации основных средств	23 291	-
От продажи финансовых инвестиций	85 293	-
Прочие поступления	-	-
Выбытие денежных средств	1 721 029	209 571
Приобретение основных средств	286 741	209 571
Приобретение финансовых инвестиций	1 434 288	-
Прочие выплаты	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(1 612 445)	(209 571)
Поступление денежных средств	2 217 382	2 683 500
Получение банковских кредитов	2 217 382	2 525 222
Прочие поступления	-	158 278
Выбытие денежных средств	4 324 308	2 131 265
Погашение банковских займов	2 031 300	1 995 014
Приобретение собственных акций	-	983
Приобретение собственных облигаций	550 013	-
Погашение по финансовой аренде	176 249	135 268
Возврат займа от материнской компании	1 566 746	-
Прочие выплаты	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(2 106 926)	552 235
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	(3 673 308)	435 395
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	4 267 329	465 132
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	594 021	900 527

* Неаудированные данные.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

тыс. тенге

	Выпущенный капитал	Выкупленные простые акции	Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	Обязательства по привилегированным акциям	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки инвестиций	Резерв переоценки недвижимости	Вознаграждение работникам в виде долевых инструментов	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2011 г. (по предыдущей отчетности)	1 840 296					50 341	1 289 535	944 599	7 919	3 669 011	7 801 701
Эффект пересчетов	947 400		(47 400)	(900 000)							
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	2 787 696		(47 400)	(900 000)		50 341	1 289 535	944 599	7 919	3 669 011	7 801 701
Прибыль за год										1 120 483	1 120 483
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога						3 946			(9 683)		(5 737)
Итого совокупный доход за год						3 946			(9 683)	1 120 483	1 114 746
Выкуп собственных акций		(4 564)								(40 815)	(45 379)
Приведение беспроцентного займа от материнской компании к справедливой стоимости					83 911						83 911
Эффект на отсроченный налог					(16 782)						(16 782)
Перенос на нераспределенную прибыль							(116 118)			116 118	
На 31 декабря 2011 г. (пересчитано)	2 787 696	(4 564)	(47 400)	(900 000)	67 129	54 287	1 173 417	944 599	(1 764)	4 864 797	8 938 197
Прибыль за год										2 169 712	2 169 712
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога						(54 287)	363 304		2 844		311 861
Итого совокупный доход за год						(54 287)	363 304		2 844	2 169 712	2 481 573
Выкуп собственных акций		(147 863)								(468 637)	(616 500)
Дивиденды										(922 840)	(922 840)
Корректировка справедливой стоимости беспроцентного займа от материнской компании					(83 911)						(83 911)
Эффект на отсроченный налог					16 782						16 782
Перенос на нераспределенную прибыль							(348 103)			348 103	
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	2 787 696	(152 427)	(47 400)	(900 000)	-	-	1 188 618	944 599	1 080	5 991 135	9 813 301
Чистая прибыль										589 645	589 645
Курсовые разницы, возникающие от перевода из иностранной									(3 346)		(3 346)
Перенос на нераспределенную прибыль							(47 707)			47 707	
На 31 марта 2013 г.*	2 787 696	(152 427)	(47 400)	(900 000)			1 140 911	944 599	2 266	6 628 487	10 399 599

* Неаудированные данные.