



# Годовой отчет 2014 АО «RG Brands»



## ОГЛАВЛЕНИЕ

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



## I. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

### Уважаемые Господа!

В отчетном 2014 году АО «RG Brands» продолжило исполнение стратегии устойчивого прибыльного роста, что позволило Компании укрепить свои позиции не только на рынке Казахстана и Центральной Азии, но и увеличить присутствие на Российском рынке,

Исходя из текущей ситуации на рынках капиталов, менеджмент АО «RG Brands» фокусировался на обеспечении своего роста через долгосрочные линии финансирования оборотного капитала и диверсификацию своих обязательств с использованием различных видов и инструментов финансирования. Серьезное внимание уделяется минимизации валютных рисков. Как следствие Компания успешно нивелировала девальвационный эффект который произошел в результате девальвации в феврале 2014 года.

Следует отметить, что Компания подписала значительное долгосрочное соглашение с Международной Финансовой Корпорацией на сумму 30 млн. долл. США. Подписание данных соглашений полностью соответствует среднесрочной стратегии развития Компании, и направлено на усиление баланса, и наличие устойчивого финансирование инвестиционной и операционной деятельности Компании

Компания продолжает активно реинвестировать средства в среднесрочный рост брендов компании, а также усиление продаж и дистрибуции.

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

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



**Агыбаев А.Е.**



# II. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

## 2.1. Краткая презентация Листинговой компании

АО «RG Brands» является одним из крупнейших производителей товаров народного потребления в Республике Казахстан и Центральной Азии.

### История развития Компании:

1994

Создание Компании

1998

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

1999

АО «RG Brands» заключено соглашение с компанией Pepsi Co Inc. (ОАЭ, Дубай), дающее право эксклюзивно производить и распространять на территории Казахстана продукцию под торговой маркой «Pepsi», а также право распространять и рекламировать данную продукцию на территории Кыргызстана

2000

Строительство чайной фабрики и запуск производства зарегистрированного бренда «ПИАЛА»

2004

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

2007

Покупка завода по производству картофельных снеков под брендом «ГРИЗЛИ»

2009

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

2010

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

2011

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

2013

Запуск собственного бренда холодного чая под торговой маркой «CiTi». Расширение линейки вкусов энергетического напитка под торговой маркой «Yeti»

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

По состоянию на 31.12.2014 г. Эмитент располагает диверсифицированным портфелем продуктов из следующих брендов:

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

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

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

Дочерние компании:

Наименование	Страна ведения деятельности			Вид деятельности
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан	100%	100%	Производство: соков торговых марок: «Gracio», «Да-Да», «Нектар Солнечный»; газированных напитков «Seven-up», «Mirinda», «Pepsi» и «Апорт»; пакетированного молока «Моё»;

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения, %		Вид деятельности
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	
TOO «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан	100%	100%	производство «Гризли»; бутилированной воды «A'SU»; сокодержущих напитков и холодного чая «DaDa Day», «CiTi», «Lipton», энергетического напитка «Yeti», расфасовка чая «Пиала» и «Assortea».
TOO «Uni Commerce Ltd.»	Республика Казахстан	100%	100%	Управление инвестиционным портфелем группы
ООО «RG Brands Tashkent»	Республика Узбекистан	100%	100%	Продажа и распределение на территории Республики
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	Кыргызская Республика	100%	100%	Продажа и распределение на территории Республики
TOO «PRG Bottlers Kazakhstan»	Республика Казахстан	100%	-	Инвестиционная деятельность

За рассматриваемый отчетный период выручка компании составила 39 931 116 тыс.тенге. Оценка вклада в совокупном результате отчетного года 92% от всей суммы выручки приходилось на TOO «RG Brands Kazakhstan», и 8% от общей суммы приходилось на ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan».

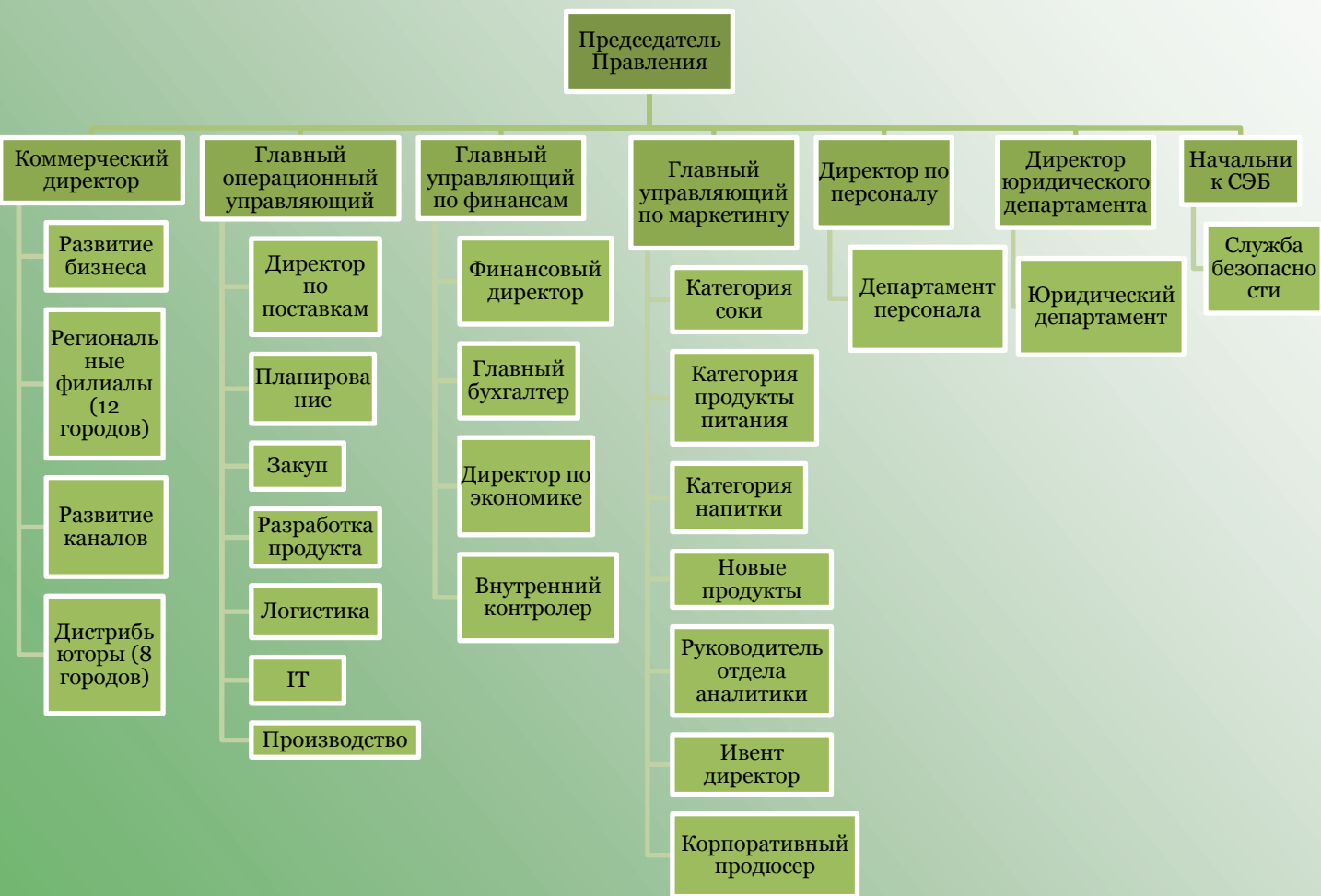
### 2.3. Производственная структура

#### Структурные подразделения Эмитента:

- ✓ Департамент продаж
- ✓ Департамент организации поставок
- ✓ Отдел планирования
- ✓ Отдел закупа
- ✓ Отдел логистики

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

### Организационная структура АО «RG Brands»





В течение отчетного года организационная структура не претерпела значительных изменений.

### III. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

2014 год был благоприятным для Компании, вследствие чего выручка от реализации составила около 40 млрд. тенге. Показатель EBITDA составил 5,9 млрд.тенге. Компания заключила кредитное соглашение с Международной Финансовой Корпорацией на выгодных условиях.

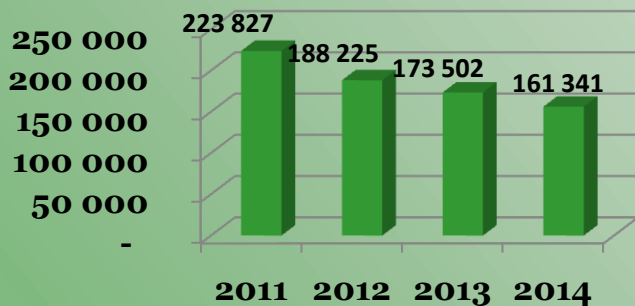
### IV. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

#### 4.1. Анализ основных рынков.

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

#### Рынок соков

Соки фруктовые и овощные,  
тыс. литров



Потребность Республики Казахстан в натуральных соках почти на 75% обеспечивается собственным производством. Рынок Казахстана имеет производственный потенциал развития в виде крупных и средних предприятий. Однако, в виду сложившейся макроэкономической ситуацией в период с 2011 до 2014 года снижение объемов производства в целом по Республике составило около 10%.

На рынке Казахстана представлен широкий ассортимент соков различных стран-производителей, однако в структуре производителей наибольшая доля принадлежит внутренним производителям (49%), далее Россия (30%), Украина (6,8%), Таджикистан импортирует около 4% рынка соков в РК. Основные производители на внутреннем рынке: АО«Raimbek Bottlers Kazakhstan», АО «RG Brands Kazakhstan», АО «Gold Produkt Kazakhstan», ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс» и т.д.



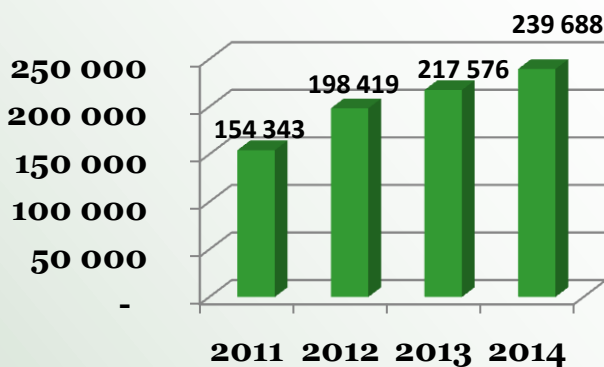
## Рынок газированных напитков



За период с 2011 по 2014 год наблюдается тенденция постоянного роста, в среднем рост за текущий период составил почти 15% ежегодно.

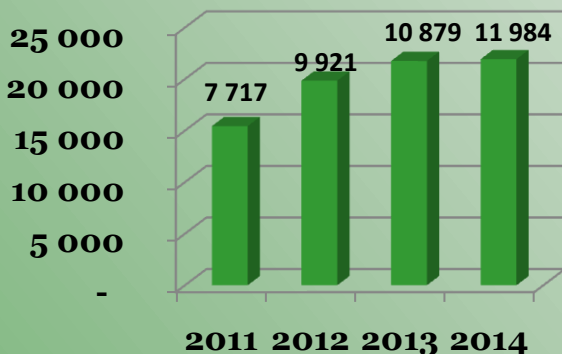
АО «RG Brands» является одним из лидеров данного сегмента казахстанского рынка и планирует стабильно увеличивать объемы продаж, благодаря маркетинговой и рекламной поддержке, а также развитию каналов продаж и холодильной инфраструктуры. Основными игроками данного сегмента за отчетный период являлись: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

### Газированные напитки, тыс.литров



## Рынок энергетических напитков

### Энергетические напитки, тыс.литров



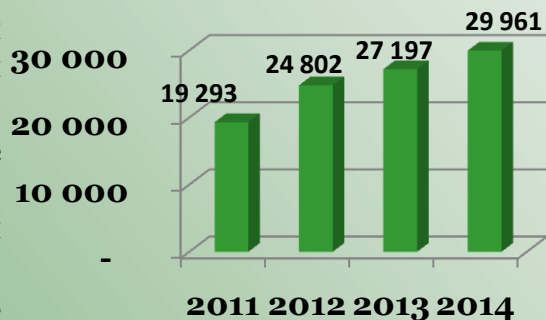
Рынок энергетических напитков один из самых перспективных среди безалкогольной продукции в Казахстане. На данный момент сегмент энергетических напитков в Казахстане составляет 1,5% от общего объема рынка. Темп роста данного сегмента в Казахстане составляет около 20 - 25%. Основными игроками данного сегмента за отчетный период являлись: ТОО «RIKS», Red Bull GmbH (Австрия), АО «RG Brands», АО «GALANZ bottlers».

## Рынок холодного чая

За период с 2011 по 2014 годы, рынок холодного чая имеет стабильную тенденцию роста, за последние четыре года рост в среднем составил около 16%, при этом рост за 2014 год составил более 10%, в сравнении с предыдущим периодом.

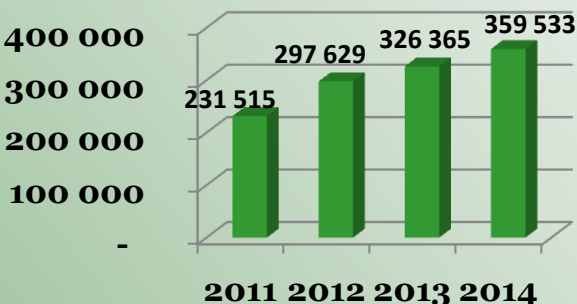
Около 60% доли рынка холодного чая в стране занимают следующие компании: АО «Galanz Bottlers» с брендом «Махи чай», ТОО «RIKS» с торговой маркой «Nexttea», АО «RG Brands» с брендом «Lipton Ice Tea» и «CITI» и «Фьюс-чай» компании «DP Beverages Limited» (связанная компания ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»).

### Холодный чай, тыс.литров



## Рынок бутилированной воды

Бутилированная вода, тыс. литров



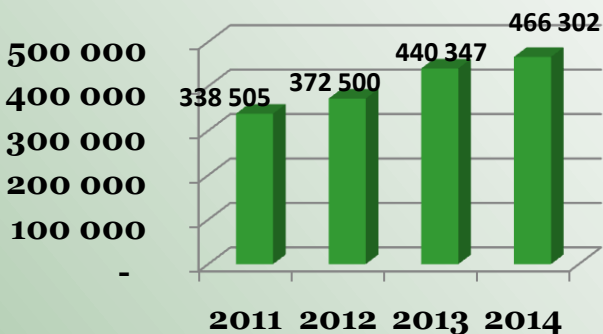
Объем производства бутилированных столовых и минеральных вод в Казахстане набирает темпы, появляются новые производители и новые торговые марки, что объясняется наличием постоянно растущего и стабильного спроса на данный вид продукции ввиду низкого качества пресной воды, не удовлетворительным состоянием систем водоснабжения и ростом культуры потребления бутилированной воды. За период с 2011 по 2014 годы сохранялась тенденция роста, в среднем рос составлял около 16%. Основными производителями на внутреннем рынке являются:

ТОО «Юникс» с торговой маркой «TASSAY», ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс» с торговыми марками «АКВАФИНА» и «Вонаqua», АО «RG Brands», с торговой маркой «A'SU» и др.

## Рынок ультрапастеризованного молока

За анализируемый период с 2011 по 2014 год наблюдался рост производства молока, в 2014 году рост объемов производства составил около 6%. Однако стоит принять во внимание тот факт, что наблюдается наплыв молочной продукции из России и Белоруссии. Основными производителями на рынке Казахстана являются ТОО «Raimbek Agro» с торговой маркой «Айналайын», Компания «Агропродукт» с торговой маркой «Одари», АО «RG Brands» с торговой маркой «Моё», ТОО «Компания ФудМастер Трэйд» с торговой маркой «Lactel» и др.

Молоко обработанное жидкое и сливки, тонн



## Рынок снеков

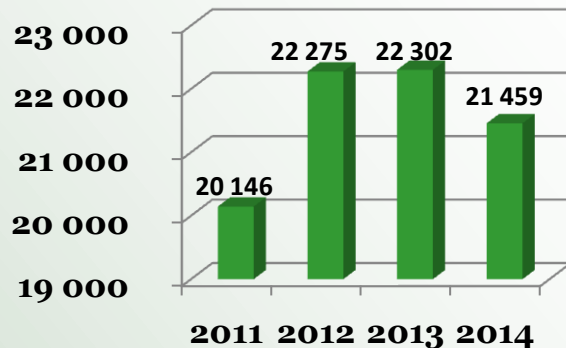
Казахстан относится к рынкам, где потребление снеков находится в процессе становления. Соответственно данный рынок в Казахстане имеет огромный потенциал для роста. Так как чипсы являются продуктом импульсного спроса, основными каналами распространения для них являются мелкие магазины (55%), через открытые 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. Компания представлена на рынке брендом «Grizzly», основным конкурентом которого выступает бренд «Lays», являющийся мировым лидером в данной категории.

## Рынок чая

Казахстан занимает одно из ведущих мест в мире по потреблению чая на душу населения. Рынок чая растет примерно на уровне 2%, но является очень динамичным в связи с агрессивным ростом потребления пакетированного чая, обусловленного большим спросом и акцентом потребителей на удобную упаковку, учитывая возрастающие темпы ритма жизнедеятельности потребителей. Однако выделения рынка по производству чая от кофе не представляется возможным, соответственно диаграмма представлена в совокупном объеме. Основными игроками на рынке чая являются: ТОО «Tea House» с торговыми марками «Ассам», «Симба», «Индира», АО «RG Brands» с торговой маркой «Пиала», Компания Unilever Inc. с торговой маркой «Lipton» и др.

### Чай и кофе переработанные, тонн



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

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

### Соки и сокосодержащие напитки

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



### Напитки

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





## Продукты питания

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



## Вода

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



### 4.3. Стратегия деловой активности.

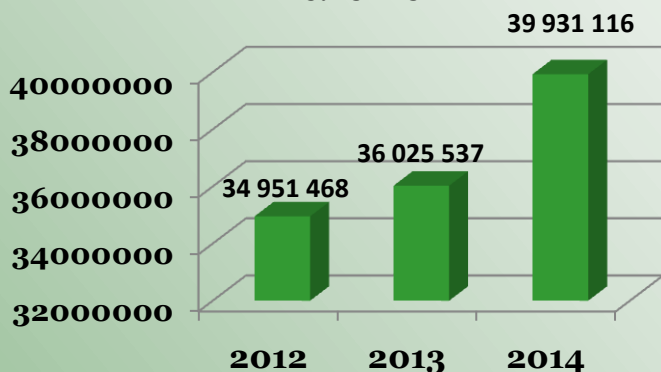
В рамках принятой в Компании среднесрочной стратегии развития, Компания делает упор на три основных постулата роста:

- Развитие новых продуктов (New Product Development) – поиск свободных ниш на рынке и представление новых продуктов, расширенный фокус на собственных брендах, использование текущих лидерских позиций на рынке с целью абсолютного лидерства в продуктовой инновации.
- Доминирование на внутреннем рынке (Казахстан, Кыргызстан) – усиление лидерства по всем продуктовым группам с фокусом на разных и высокодоходных сегментах, усиление каналов сбыта с фокусом на их объединении и на высокодоходных каналах, расширение дистрибуционной сети через прямой выход на клиентов (команды DS 3, использование холодильного и вендорного оборудования).
- Географическая экспансия – активная экспансия на быстроразвивающиеся рынки России и Центральной Азии, оптимизация продуктового микса для каждого рынка с целью обеспечения прибыльного роста, краткосрочная стратегия расширения продуктового портфеля на текущих рынках Туркмении и Таджикистана, долгосрочная стратегия использование собственной экспертизы и преимуществ с целью стать лидирующей потребительской компанией в Центральной Азии.

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

## V. ФИНАНСОВО – ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

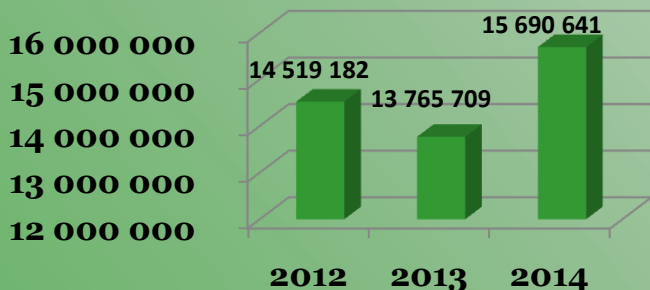
**Выручка от реализации,  
тыс.тенге**



Как видно из консолидированного отчета о совокупном доходе АО «RG Brands» выручка от реализации Компании относительно 2013 года выросла на 10,84%, и на конец периода (на 31.12.2014г.) составила 39 931 116 тыс.тенге. В страновом разрезе, 88,4% всей выручки за отчетный период приходилось на реализацию внутри республики, около 7,6% в Кыргызской Республике, остальные 4% на другие страны.

Себестоимость реализации продукции составила 24 240 475 тыс.тенге, что на 1 980 647 тыс.тенге больше показателя прошлого года. АО «RG Brands» продолжает выполнять среднесрочную программу развития, активно реинвестируя накапливаемые средства в развитие ключевых брендов компании и усиление системы продаж и дистрибуции.

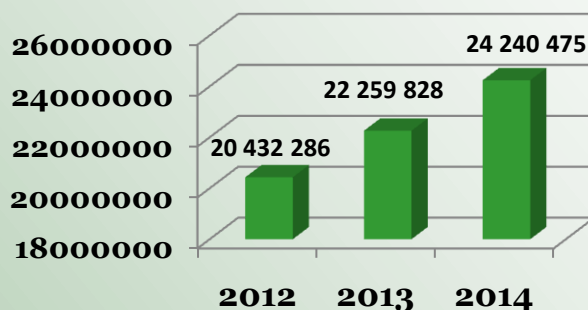
**Валовая прибыль,  
тыс.тенге**



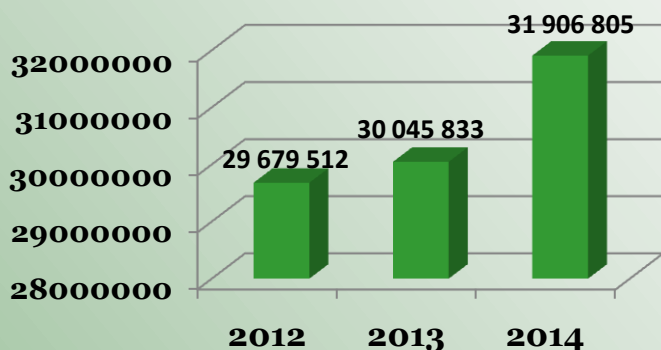
В отчетном периоде валовая прибыль компании выросла в сравнении с предыдущим периодом на 1 924 932 тыс.тенге, что составляет около 14%, тогда как в аналогичном периоде прошлого года наблюдалось снижение валовой прибыли на 753 473 тыс.тенге, что составляет 5% от показателя 2012 года, которые были обусловлены рядом факторов.

Компания уделяет большое внимание эффективному управлению рабочим капиталом чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности 2013 года, составили более 2,7 миллиарда тенге.

**Себестоимость реализации,  
тыс.тенге**

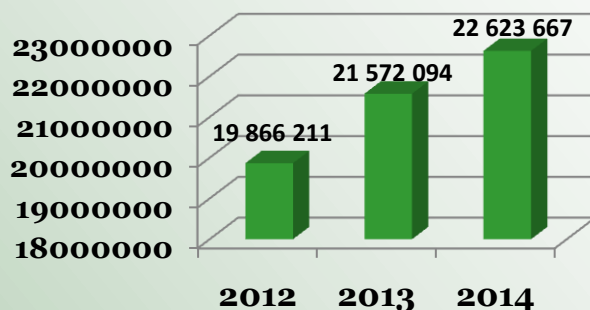


### Динамика изменений активов, тыс.тенге



Совокупные активы Компании продемонстрировали рост на 6,2%. Основными причинами увеличения стал рост основных средств на 4%, товарно-материальных запасов на 44,4%, активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи на 21,4% и торговой дебиторской задолженности на 17,2%.

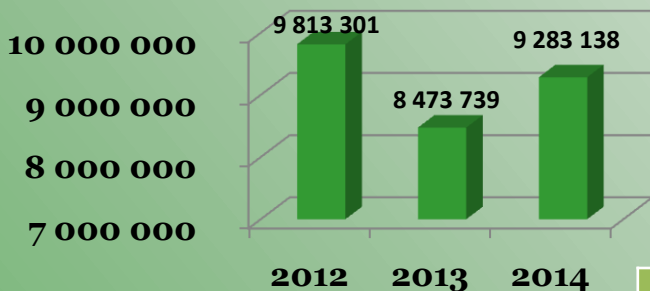
### Динамика изменений обязательств, тыс.тенге



Совокупные обязательства выросли на 4,9% в результате увеличения текущей кредиторской задолженности на 11,3%, долгосрочных займов на 11,2% и краткосрочных займов на 57,7%. Изменение суммы обязательств в свою очередь повлияло на увеличение соотношения займов на капитал до 1,42.

Капитал составил 9 283 млн. тенге, что на 9,5% больше аналогичного периода прошлого года. Увеличению капитала способствовало увеличение нераспределенной прибыли на 8,6% и резервов на 19,9%.

### Динамика изменения капитала, тыс.тенге



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

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

Финансовый коэффициент	2012	2013	2014
ROA	6,79%	6,77%	4,2%
ROE	23,14%	22,11%	14,66%
<b>Коэффициенты ликвидности</b>			
Текущая ликвидность	1,11	1,12	1,16
Срочная ликвидность	0,14	0,29	0,29
Абсолютная ликвидность	0,04	0,17	0,16



## VI. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

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

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

#### **Финансовый риск**

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

#### Валютный риск

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

#### Финансовый кредитный риск

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

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

## **Риск ликвидности**

Группа гарантирует значительную ликвидность в любое время путем эффективного управления денежными средствами и путем инвестирования в ликвидные процентные ценные бумаги. Из-за динамичной природы базисного бизнеса Казначейство стремится также поддерживать гибкость в финансировании путем поддержания открытых кредитных линий. Кредитные линии предназначены для финансирования оборотного капитала и капитальных инвестиций. Международная кредитоспособность АО «RG Brands» позволяет эффективно использовать международные рынки капитала и заимствований. В 2014 году рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинг кредитоспособности АО «RG Brands» на уровне B2 стабильный.

## **Операционный риск**

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

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

# VII. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

## 7.1. Система организации труда работников листинговой компании

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

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

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

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



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

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

- ✓ производить производственный мониторинг эмиссий в соответствии с программой производственного экологического контроля
- ✓ производить инструментальные замеры источников выбросов согласно графика инвентаризации;
- ✓ выполнять План природоохранных мероприятий по Охране окружающей среды;
- ✓ выполнять мероприятия по утилизации, обезвреживанию и безопасному удалению производственных отходов в соответствии с законодательными требованиями.;
- ✓ выполнять установленные мероприятия по зеленым насаждениям согласно правил благоустройства территории г. Алматы;
- ✓ не допускать утечек воды из системы водоснабжения, канализации,
- ✓ проводить учет водопотребления,
- ✓ проводить инвентаризацию и учет парниковых газов и озоноразрушающих веществ согласно Киотского протокола и законодательства РК,
- ✓ проводить политику рационального использования природных ресурсов на всех площадках Компании,
- ✓ проводить учет и контроль оборудования содержащего полихлорированные дифенилы.

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

В 2014 году Компания реализовала ряд социальных проектов, в частности:

- ✓ осуществлено финансирование ремонта школы в п. Исаево;
- ✓ была приобретена машина скорой помощи для поселковой больницы;
- ✓ проведен «День донора», в рамках которого был организован сбор крови для Республиканского центра крови;
- ✓ начат проект по обучению и внедрению специалистов по онкопсихологии на базе тестовой платформы в институте НИИ Педиатрии ;
- ✓ поддержка Республиканского благотворительного проекта «Навстречу мечте»;
- ✓ 1 июня – в День защиты детей было организовано поздравление для детей детского дома №2 в аквапарке.

# VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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

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

Основополагающими принципами системы корпоративного управления являются:

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

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

Зарегистрированный акционерный капитал на 31 декабря 2014 и 2013 года составляет 2 787 696 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 год акционерный капитал был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. акционерный капитал состоял из 1 800 000 простых акций с номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая, 1 642 092 простых акций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 10 638 простых акций с номинальной стоимостью 1 200 тенге каждая.

В течение 2014 года компания заключила соглашения с несколькими акционерами на выкуп 270 435 простых акций на общую сумму 616 500 тыс.тенге.

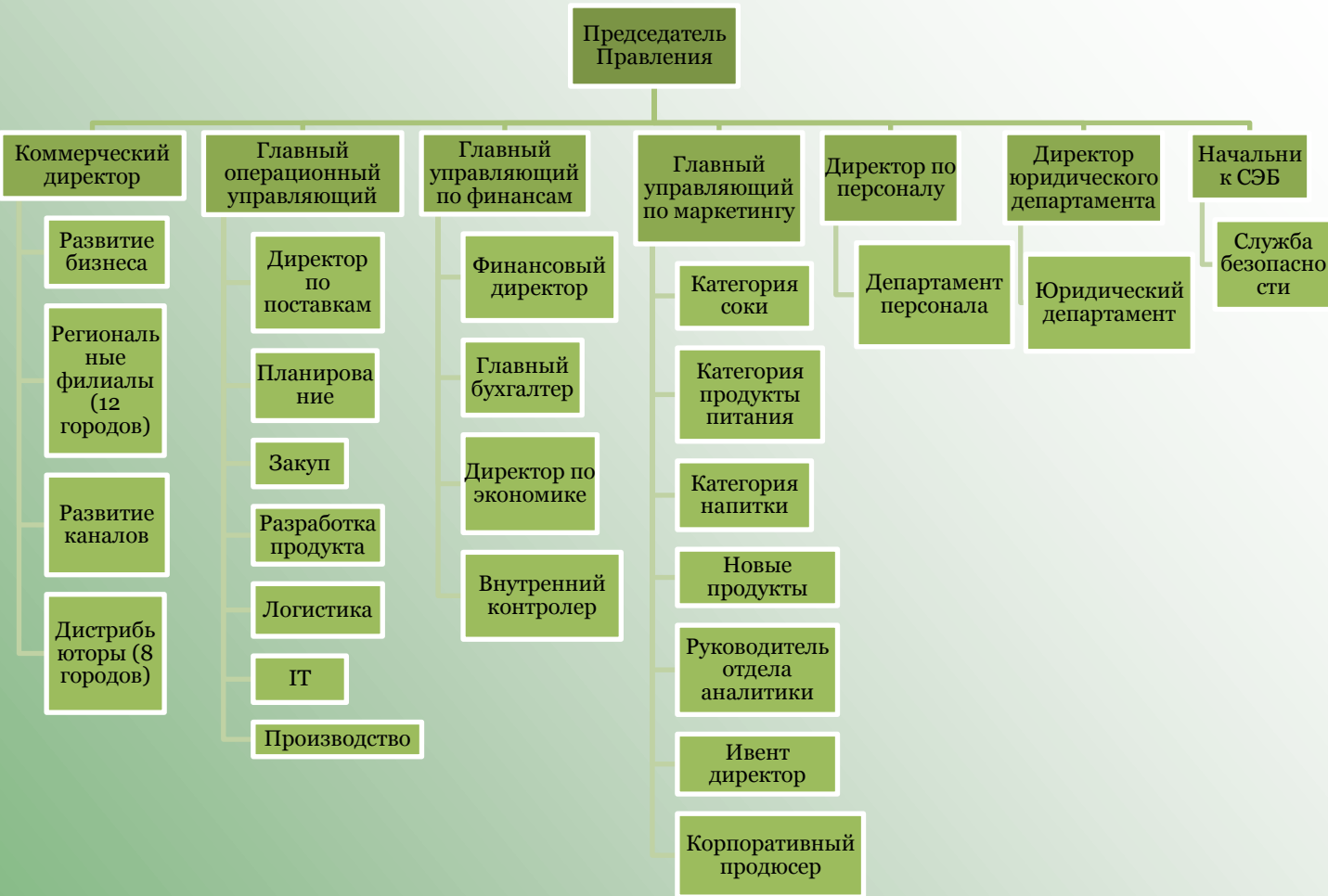
По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года акционеры компании представлены следующим образом:

Акционеры	31 декабря 2014 года (%)	31 декабря 2013 года (%)
Мажибаев К.К.	61,55%	56,75%
Кошкинбаев Е.Ж.	26,66%	31,46%
TOO «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»	8,86%	8,86%

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года выкупленные простые акции составили 152 427 тыс. тенге или 293 137 простых акций.



### 8.3. Организационная структура.



### 8.4. Совет директоров.

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

## Состав Совета директоров АО «RG Brands»

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

## Послужной список членов Совета директоров



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

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

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

## Послужной список членов Совета директоров

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



**Член Совета директоров – Дэвид Пол Весталл (David Paul Westall)**, 1964 года рождения. С 06 апреля 2010 г. по июнь 2015 года – Член Совета директоров АО «RG Brands». С 07 декабря 2009 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «RG Brands».



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







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

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



### 8.5. Исполнительный орган.

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

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

## Состав Правления (по состоянию на 31.12.2014 г.)

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Должности занимаемые за последние три года в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих акций Эмитента
Дэвид Пол Весталл (David Paul Westall), 1964 г.р	С «06» апреля 2010 по июнь 2015 года – Член Совета директоров АО «RG Brands» С «07» декабря 2009 года по июнь 2015 года – Председатель Правления АО «RG Brands».	-
Калтаев Тимур Сейткаримович, 1977 г.р.	С «01» декабря 2010 года по настоящее время – Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan» С «01» апреля 2008 года по настоящее время Главный операционный управляющий АО «RG Brands» С «20» октября 2004 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands»	1,42%
Баязеров Руслан Даулеткеримович, 1976 г.р.	С «03» октября 2011 года по настоящее время – Коммерческий директор АО «RG Brands» С «01» января 2010 года по «02» октября 2011 года – Директор по продажам АО «RG Brands» С «19» декабря 2008 года по настоящее время Исполняющий обязанности Генерального директора ТОО «Uni Commerce Ltd.» С «20» октября 2004 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands»	0,78%
Агыбаев Аскат Ерикжанович, 1976 г.р.	С «01» апреля 2010 года по настоящее время – Главный управляющий по финансовым вопросам АО «RG Brands» С «20» октября 2004 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands»	0,72%

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Должности занимаемые за последние три года в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих акций Эмитента
Акишева Ляззат Маратовна, 1967 г.р.	С «27» апреля 2012 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» С «01» марта 2008 года по настоящее время Директор департамента организационного развития и человеческих ресурсов АО «RG Brands»	-
Халяпин Андрей Васильевич, 1978 г.р.	С «30» июля 2010 года по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» С «01» июня 2009 года по настоящее время - Директор филиала «Аксенгир» ТОО «RG Brands»	0,01%
Бернадетт Арчибальд Мари (Bernadette Archibald Mary), 1962 г.р.	С «03» октября 2011 года по май 2015 года – Главный управляющий по маркетингу АО «RG Brands» С «30» июля 2010 года по май 2015 года – Член Правления АО «RG Brands»	-

## 8.6. Комитеты совета директоров и их функции.

При Совете директоров созданы следующие комитеты:

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

### Финансово-инвестиционный комитет

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

- 1) координация процесса разработки и утверждения стратегии развития Общества, в том числе выработка целей и основных задач менеджменту Эмитента на среднесрочный период 5 (пять) лет и на каждый период операционного планирования 1 (один) год;
- 2) предоставление экспертизы по основным стратегическим направлениям и внедрению Эмитентом и Советом директоров соответствующих управленческих процедур и процессов на уровне лучших международных отраслевых стандартов;
- 3) оценка результатов финансово-операционной деятельности Эмитента по периоду;
- 4) рассмотрение инвестиционных проектов, предусмотренных процедурой по утверждению инвестиционных проектов Эмитента и его дочерних организаций и структурных подразделений;



- 5) организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров);
- 6) оценка текущего финансового и экономического состояния Эмитента для Совета директоров и акционеров Эмитента;
- 7) контроль над совершенствованием и выполнением основных принципов среднесрочного и годового планирования экономики и финансовых инициатив (финансовая стратегия и экономическая модель);
- 8) другая поддержка Председателя Совета директоров и руководителя исполнительного органа Эмитента в разработке и исполнении программ развития менеджмента;
- 9) контроль над исполнением финансово-хозяйственного плана;
- 10) контроль над установлением и обеспечением соблюдения эффективных процедур внутреннего контроля;
- 11) контроль над обеспечением эффективной и прозрачной системы управления Эмитента, в том числе предупреждение и пресечение злоупотреблений со стороны исполнительных органов и должностных лиц Эмитента;
- 12) контроль по обеспечению достоверности финансовой информации, используемой либо раскрываемой Эмитентом.

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

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

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

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

## Комитет по аудиту

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

- 1) подготовка для Совета директоров Эмитента рекомендаций по подбору кандидатур внешних аудиторов Эмитента, которые выбираются из числа международно-признанных независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией, для последующего утверждения их на Общем собрании акционеров Эмитента;
- 2) контроль за проведением тендера с целью подбора и вынесения на рассмотрение Совета директоров кандидатуры внешнего независимого аудитора для дальнейшего сотрудничества. Выработка рекомендаций по проекту договора, заключаемого с внешним независимым аудитором;
- 3) проведение анализа отчетности и результатов внешних аудиторских проверок на предмет соответствия действующему законодательству Республики Казахстан, международным стандартам финансовой отчетности и иными внутренними документами Эмитента, а также оценка отчетности, рассмотрение замечаний аудитора Эмитента, разработка рекомендаций Совету директоров Эмитента по совершенствованию систем составления отчетности Эмитента;
- 4) проведение анализа и обсуждение совместно с аудитором Эмитента существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Эмитента. Комитет обязан доводить свое мнение по данным вопросам до сведения Совета директоров, включая свои рекомендации;

- 3) представление результатов рассмотрения отчета аудитора Эмитента, акционерам в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Эмитента;
- 4) анализ и оценка систем внутреннего контроля, и разработка рекомендаций по их совершенствованию;
- 5) предварительное рассмотрение отчетов о выполнении правил внутреннего контроля и программ осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- 6) разработка порядка рассмотрения и разрешения жалоб, касающихся системы внутреннего контроля, финансовой отчетности и учета Эмитента;
- 9) подготовка заключений по требованию Совета директоров Эмитента или рекомендаций по своей инициативе по отдельным вопросам в рамках своей компетенции, а один раз в год – предоставление на рассмотрение Совета директоров Эмитента отчета о работе Комитета;
- 10) рассмотрение перечня наиболее существенных уточнений, вносимых в бухгалтерский учет Эмитента по итогам аудита;
- 11) ознакомление с системой внутреннего контроля Эмитента, а также анализ эффективности работы исполнительного органа с целью информирования Совета директоров Эмитента о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента;
- 12) оценка системы управления рисками, существующей у Эмитента, и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров Эмитента;
- 13) обсуждение со структурными подразделениями Эмитента вопросов бухгалтерского и налогового учета, а также юридических вопросов, которые могут негативно повлиять на финансовую отчетность Эмитента;
- 14) подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по кандидатуре независимого оценщика, анализ проведенной независимым оценщиком рыночной оценки имущества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

## 8.7. Внутренний контроль и аудит.

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

Совет Директоров делегирует полномочия по операционному контролю, идентификации и оценки рисков потенциального мошенничества и хищений Департаменту Внутреннего Аудита и Комплаенс, который, в свою очередь,



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

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

Процесс контроля включает следующие этапы:

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

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

## 8.8. Информация о дивидендах.

В 2014 году решением Общего Собрания акционеров Компании была объявлена выплата на общую сумму 1 087 879 тыс. тенге, по результатам деятельности за 2012 и 2013 года в размере 569 927 тыс. тенге и 517 952 тыс. тенге соответственно.

### Прибыль на акцию

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

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Прибыль за год	1 301 847	2 021 195
Средневзвешенное количество простых акций	3 159 593	3 159 593
Прибыль на акцию, в тенге	412	640

## Расчет балансовой стоимости одной простой акции

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Чистые активы Компании, не включая нематериальные активы на 31 декабря	9 232 555	8 390 961
Количество размещенных простых акций	3 159 593	3 159 593
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	2 922	2 656

## Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Сальдо привилегированных акций, удерживаемых внутри Компании на 31 декабря	947 400	947 400
Количество размещенных привилегированных акций	789 500	789 500
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	1 200	1 200

### 8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов.

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

### 8.10. Информация о вознаграждениях.

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 247 863 тыс. тенге за 2014 год .

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

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

### Принципы корпоративного управления

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

### *Основополагающими принципами Кодекса являются:*

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





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

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам акционерного общества «RG Brands»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

### Ответственность аудиторов

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

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

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

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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



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




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



Нурлан Бекенов  
Генеральный Директор  
ООО «Делойт»

10 апреля 2015 г



## АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	13	17,685,705	16,999,612
Авансы выданные	14	220,098	76,192
Гудвил		68,026	68,026
Нематериальные активы		50,583	82,778
Итого долгосрочные активы		<u>18,024,412</u>	<u>17,226,608</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	15	6,780,179	4,695,536
Торговая дебиторская задолженность	16	1,591,948	1,357,819
Авансы выданные	14	222,481	210,370
Прочие финансовые активы	17	244,758	104,644
Прочие текущие активы	18	1,547,990	3,227,553
Банковские депозиты		2,394	1,857
Денежные средства	19	1,907,359	1,947,568
		<u>12,297,109</u>	<u>11,545,347</u>
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	20	1,585,284	1,273,878
Итого текущие активы		<u>13,882,393</u>	<u>12,819,225</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u><u>31,906,805</u></u>	<u><u>30,045,833</u></u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Выпущенный капитал	21	2,787,696	2,787,696
Выкупленные простые акции	21	(152,427)	(152,427)
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	21	(947,400)	(947,400)
Резервы	22	2,357,050	1,965,357
Нераспределенная прибыль		5,238,219	4,820,513
Итого капитал		<u>9,283,138</u>	<u>8,473,739</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы	23	9,179,015	8,253,999
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	11	1,352,417	1,062,740
Кредиторская задолженность	25	116,811	125,640
Займ от связанных сторон	29	-	714,999
Итого долгосрочные обязательства		<u>10,648,243</u>	<u>10,157,378</u>




## АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ


### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.


(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность	25	6,867,523	6,170,557
Займы	23	4,045,755	2,565,258
Задолженность по облигациям		-	1,574,125
Обязательства по финансовой аренде	24	136,703	331,493
Налоги к уплате	26	491,000	380,085
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		434,443	393,198
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>11,975,424</b>	<b>11,414,716</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
		<b>31,906,805</b>	<b>30,045,833</b>
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	12	2,922	2,656
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	12	1,200	1,200

От имени руководства Группы:

  
Весталл Д. П.  
Председатель правления

  
Агыбаев А. Е.  
Главный управляющий  
по финансовым вопросам

  
Чумичёва Е. В.  
Главный бухгалтер

10 апреля 2015 г.

10 апреля 2015 г.

10 апреля 2015 г.




**АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**  
*(в тысячах тенге)*

	Примечание	2014 г.	2013 г.
Выручка	5	39,931,116	36,025,537
Себестоимость	6	(24,240,475)	(22,259,828)
Валовая прибыль		15,690,641	13,765,709
Расходы по реализации	7	(8,065,596)	(6,780,072)
Общие и административные расходы	8	(3,046,949)	(3,105,843)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>4,578,096</b>	<b>3,879,794</b>
Расходы по финансированию	9	(1,084,934)	(1,019,976)
Убыток от курсовой разницы	33	(1,621,668)	(287,585)
Инвестиционные (расходы)/доходы, нетто	10	(154,984)	237,873
Прочие доходы/(расходы)		41,679	(175,220)
Прибыль до налогообложения		1,758,189	2,634,886
Расходы по подоходному налогу	11	(456,342)	(613,691)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>1,301,847</b>	<b>2,021,195</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Доход от переоценки основных средств, за вычетом подоходного налога в размере 150,770 тыс. тенге	13	603,078	-
		603,078	-
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Курсовая разница от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности, возникшая в течение года		(7,647)	(374)
		(7,647)	(374)
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		595,431	(374)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>1,897,278</b>	<b>2,020,821</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
в расчете базовой и разведенной, в тенге	12	412	640


От имени руководства Группы:

 Весталл Д. П.  
 Председатель правления

10 апреля 2015 г.


 Атыбаев А. Е.  
 Главный управляющий  
 по финансовым вопросам

10 апреля 2015 г.


 Чумичёва Е. В.  
 Главный бухгалтер

10 апреля 2015 г.

**АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**  
(в тысячах тенге)

	Выпущенный капитал	Выкупленные простые акции	Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	Обязательства по привилегированным акциям	Резерв переоценки недвижимости	Выплатление работникам в виде долевых инструментов	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2012 г.	2,387,696	(152,427)	(47,400)	(900,000)	1,188,618	944,599	1,080	5,091,135	9,813,301
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	2,021,195	2,021,195
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	-	(374)	-	(374)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	(374)	2,021,195	2,020,821
Выкуп собственных акций	-	-	(900,000)	900,000	-	-	-	(3,360,383)	(3,360,383)
Перевод на нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(168,566)	-	-	168,566	-
На 31 декабря 2013 г.	2,387,696	(152,427)	(947,400)	-	1,020,052	944,599	706	4,820,513	8,473,739
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	1,301,847	1,301,847
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	603,078	-	(7,647)	-	595,431
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	603,078	-	(7,647)	1,301,847	1,897,278
Доплаты выплеченные	-	-	-	-	-	-	-	(1,087,879)	(1,087,879)
Перевод на нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(203,738)	-	-	203,738	-
На 31 декабря 2014 г.	2,387,696	(152,427)	(947,400)	-	1,419,392	944,599	(6,941)	5,238,219	9,283,138

От имени руководства Группы:  
  
**Вестага Д. Н.**  
 Председатель правления

От имени руководства Группы:  
  
**Атабас А. Е.**  
 Главный управляющий по финансовым вопросам

10 апреля 2015 г. 10 апреля 2015 г.



Чумирба Е. В.  
 Главный бухгалтер

10 апреля 2015 г.



## АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.  
 (в тысячах тенге)

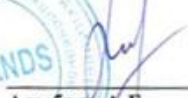
	Примечание	2014 г.	2013 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до налогообложения		1,758,189	2,634,886
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 7, 8	1,527,728	1,401,999
Расходы по финансированию	9	1,084,934	1,019,976
Убыток от курсовой разницы, нетто		1,621,668	287,585
Убыток от выбытия основных средств		21,918	99,152
Доход от ранее признанного убытка по переоценки основных средств		(1,789)	-
Прочий доход		(6,837)	-
Возмещение расходов по реализации методом зачета	7	(665,152)	(324,156)
Инвестиционные доходы, нетто	10	154,984	(237,873)
Убыток от списания товарно-материальных активов	7, 8	193,274	227,998
Начисление резерва по обесценению авансов выданных	8	-	576
Начисление/(восстановление) резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	8	1,186	(45,955)
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам		6,221	1,710
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	8	2,190	(54,466)
		<u>5,698,514</u>	<u>5,011,432</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
Изменение товарно-материальных запасов		(2,220,048)	(203,016)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(198,119)	(280,833)
Изменение авансов выданных		(247,310)	39,762
Изменение прочих текущих активов		(429,362)	230,856
Изменение кредиторской задолженности		1,262,395	391,288
Изменение налогов к уплате		65,863	(183,567)
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		54,729	40,665
		<u>3,986,662</u>	<u>5,046,587</u>
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(993,903)	(1,075,515)
Подходный налог уплаченный		(272,383)	(265,686)
		<u>2,720,376</u>	<u>3,705,386</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			


**АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**
*(в тысячах тенге)*

	Примечание	2014 г.	2013 г.
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,627,845)	(1,546,528)
Авансы, выданные за приобретение инвестиционной недвижимости	18	(715,000)	-
Возврат займа связанной стороной	29	2,349,045	1,562,000
Займ, выданный связанной стороне	29	(223,469)	(2,735,869)
Приобретение облигаций связанной стороны		-	(264,790)
Поступления от продажи облигаций связанной стороны	29	-	2,602,717
Чистый приток денежных средств от покупки и продажи прочих инвестиций		(153,743)	277,313
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи		49,660	-
Снятие депозита		-	153,170
Пополнение депозита		(535)	-
Вознаграждение по депозиту		-	1,570
Чистые денежные средства, (использованные)/ полученные от инвестиционной деятельности		(321,887)	49,583
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Заемные средства полученные		18,670,363	16,015,483
Погашение заемных средств		(17,246,379)	(14,334,178)
Погашение задолженности по облигациям		(1,574,125)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	24	(267,365)	(417,333)
Дивиденды уплаченные		(1,087,879)	-
Выкуп привилегированных акций у третьей стороны		(646,195)	(127,271)
Поступления от продажи привилегированных акций третьей стороне		504,840	45,454
Выкуп привилегированных акций у связанных сторон		-	(4,200,000)
Выкуп простых акций у связанных сторон		-	(983)
Поступления займа от связанной стороны		-	746,708
Погашение займа связанной стороне		(730,300)	(16,408)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2,377,040)	(2,288,528)
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>21,449</b>	<b>1,466,441</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, начало года</b>	19	<b>1,947,568</b>	<b>470,739</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам		(61,658)	10,388
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, конец года</b>	19	<b>1,907,359</b>	<b>1,947,568</b>

Существенные неденежные операции раскрыты в Примечании 32.

**От имени руководства Группы:**
  
 Весталл Д. П.  
 Председатель правления

  
 Агыбаев А.Е.  
 Главный управляющий по финансовым вопросам

  
 Чумичёва Е. В.  
 Главный бухгалтер

10 апреля 2015 г.

10 апреля 2015 г.

10 апреля 2015 г.

## Х. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД

RG Brands продолжает активно реинвестировать средства в развитие ключевых брендов компании и в усиление системы продаж и дистрибуции. В течении всего 2015 года планируются эффективные маркетинговые компании, направленные на активацию клиентов и конечных потребителей. Это дает уверенность и позволит обеспечить позитивный результат по итогам года.

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

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

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

В структуре заимствований доля в тенге является подавляющей и составляет 80%, в иностранной валюте 20%. Следует отметить, что 70% обязательств являются долгосрочными с 5-7 летним периодом погашения с оптимальной стоимостью фондирования.

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

RG Brands уверен в положительной динамике финансово-экономических результатов в 2015 году и в исполнении ключевых показателей, заявленных в своей среднесрочной стратегии развития.



## XI. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### АО «RG Brands»

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



**Унгарбаев Алибек Калдыбаевич,**  
Финансовый директор АО «RG Brands»

### Аудитор организации:

#### ТОО «Deloitte»

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



### Регистратор листинговой компании:

#### АО «Единый Регистратор Ценных Бумаг»

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



Отчёт подготовлен:  
АО «Инвестиционный Финансовый дом  
«RESMI»