



АО «RG BRANDS» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

**к промежуточной консолидированной финансовой
отчетности**

по состоянию на 31 марта 2020 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Зарегистрированный акционерный капитал АО «RG Brands» на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. составляет 2 787 696 тыс. тенге. По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. акционерный капитал состоит из 3 452 730 штук простых акций на сумму 1 840 296 тыс. тенге и 789 500 привилегированных акций на сумму 947 400 тыс. тенге. Акционерный капитал был полностью оплачен.

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество простых акций		Сумма	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Калтаев Т.С.	0,957%	0,957%	30 000	30 000	33 400	33 400
Мажипбаев К.К.	62,042%	62,042%	1 944 771	1 944 771	944 726	944 726
Агыбаев А.	0,606%	0,606%	19 000	19 000	21 125	21 125
Баязеров Р.	0,586%	0,586%	18 355	18 355	20 481	20 481
Халыпин А.В.	0,004%	0,004%	138	138	501	501
Кошкинбаев Е.Ж.	35,805%	35,805%	1 122 352	1 122 352	656 699	656 699
Итого	100,0%	100,0%	3 134 616	3 134 616	1 676 932	1 676 932

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. выкупленные простые акции составили 163 364 тыс. тенге или 318 114 простых акций.

Структура и операции Группы – В структуру Группы входят Компания АО «RG Brands» и следующие дочерние компании:

	Долевое участие		Право голоса	
	31.03.2020 г.	31.12.2019 г.	31.03.2020 г.	31.12.2019 г.
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	100%	100%	100%	100%
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	100%	100%	100%	100%
ООО «RG Brands Tashkent»	100%	100%	100%	100%
ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ООО «ЭрДжи Брэндс Север»	100%	100%	100%	100%

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

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

По состоянию на 31 марта 2020 года АО «RG Brands» владеет 100% уставного капитала компании ОсОО «RG Brands Кыргызстан», зарегистрированной 11 марта 2004 г., выкуп доли миноритарного акционера произошел 7 октября 2008 года.

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

29 августа 2009 года по Решению АО «RG Brands» зарегистрирована дочерняя компания, со 100% долей участия, в Республике Узбекистан ООО «RG Brands Tashkent».

ООО «RG Brands Tashkent» и ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan» занимаются продажей и распределением на территории Республики Узбекистан и Кыргызской Республики, соответственно, продукции Группы.

06 мая 2016 года по Решению АО «RG Brands» зарегистрирована дочерняя компания, со 100% долей участия, в Российской Федерации ООО «ЭрДжи Брэндс Север».

Головной офис Компании расположен в г. Алматы. Производственные мощности расположены на территории Республики Казахстан в г. Алматы, Алматинской области и г. Кустанае. Как указано выше, Группа также имеет присутствие в Кыргызстане, Узбекистане и Российской Федерации для осуществления стратегии продаж и распределения.³

Юридический адрес:

Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Райымбека, 212 Б

Форма собственности:

Частная

Соглашения по розливу с Pepsi и Seven-Up International

Группа осуществляет свою деятельность по производству и дистрибуции газированных, безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенными между «RG Brands Kazakhstan» и Pepsico Inc. и «RG Brands Kazakhstan» и Seven-Up International. Согласно данным соглашениям, права на розлив, продажу и дистрибуцию продукции PepsiCo и Seven-Up в Казахстане были предоставлены «RG Brands Kazakhstan» до 21 июля 2010 г. с автоматической пролонгацией на 5 лет и впоследствии снова на 5 лет в конце каждого 5-летнего периода.

Право дистрибуции продукции Pepsico Inc., Pepsi Lipton International Limited и Seven-Up на территории Кыргызской Республики предоставлено на основании соглашений, заключенных с данными компаниями со сроком действия до 31 декабря 2020 г. включительно.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «RG Brands» и ее дочерних организаций (далее Группа) подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Отчетный период охватывает период с 01 января по 31 марта 2020г.

Группа ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

При расчете балансовой стоимости акций Группа руководствуется следующей методикой расчета:
Балансовая стоимость простой акции эквивалентна разнице собственного капитала компании и стоимости привилегированных акций поделенных на количество размещенных простых акций.

Балансовая стоимость привилегированной акции эквивалентна стоимости размещенных привилегированных, поделенной на количество размещенных привилегированных акций.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

С 1 января 2018 года Группа применила МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Основной эффект от применения МСФО 15 связан с возмещением, подлежащим уплате покупателям. Возмещение, подлежащее уплате покупателю, включает в себя суммы денежных средств, которые Группа выплачивает или ожидает выплатить покупателю. Группа учитывает возмещение, подлежащее уплате покупателю, как уменьшение цены операции и, следовательно, выручки, за исключением случаев, когда выплата в пользу покупателя осуществляется в обмен на отличные товары или услугу, которую покупатель передает Группе.

В 2018 году Группа применила МСФО 9 «Финансовые инструменты». Группа заменила модель понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков, эффект не был существенным.

В 2019 году Группа применила МСФО 16 «Аренда», который вводит новые или измененные требования в отношении учета договоров аренды. Применение МСФО 16 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

4. ВЫРУЧКА

Выручка представлена следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Доход от реализации соков и сокосодержащих напитков и безалкогольных напитков	10 463 530	7 642 245
Доход от реализации пакетированного чая, пакетированного молока и продуктов питания	5 461 741	4 266 485
Доход от реализации товаров для перепродажи	23 685	16 713
	15 948 956	11 925 443

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость представлена следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Материалы	8 193 784	6 557 778
Износ и амортизация	329 391	355 322
Зарплата и соответствующие налоги	251 568	228 179
Коммунальные расходы	118 621	105 291
Ремонт	303 174	167 902
Себестоимость товаров, приобретенных для продажи	49 309	67 314
Прочие затраты	42 022	56 825
	9 287 869	7 538 611

6. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации представлены следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Транспортные расходы	1 007 702	775 911
Зарплата и соответствующие платежи	316 275	229 736
Рекламные компании и маркетинговые исследования	372 985	257 859
Расходы по торговым агентам	926 325	459 883
Прочие расходы по реализации	153 781	125 117
Амортизация	186 464	182 950
Аренда транспортных средств, складов и офисных помещений	147 747	93 872
Командировочные расходы	6 615	5 807
Списание товарно-материальных запасов	312	59
Возмещение расходов по реализации	(320 621)	(70 345)
	2 797 585	2 060 849

7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Заработная плата и соответствующие платежи	613 950	542 330
Списание бракованных товаров, потерь сырья и материалов	22 996	36 926
Консалтинговые услуги	33 958	105 599
Пени и штрафы	188	380
Износ и амортизация	56 442	33 911
Налоги, кроме подоходного налога	58 180	61 073
Банковские услуги	19 479	43 506
Транспортные расходы	26 376	25 656
Коммунальные услуги	21 256	20 829

Командировочные расходы	72 451	26 632
Услуги связи	32 386	23 752
Страхование	212 364	29 176
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	(4 064)	1 907
Прочие расходы	204 065	212 525
	1 370 027	1 164 202

8. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Расходы по финансированию представлены следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Проценты по банковским и прочим займам	734 186	527 346
Проценты, начисленные по облигациям	-	-
Расходы по аккредитиву	18 812	11 668
Прочие	8	744
	753 006	539 758

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ/ДОХОДЫ

Прочие расходы представлены следующим образом:

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Доход от выбытия основных средств	1 750	(2 918)
Доходы по прочей реализации, нетто	107 095	52 250
Прочее	6 541	9 299
	115 386	58 631

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ

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

	(тыс.тенге)	
	3 месяца 2020 г.	3 месяца 2019 г.
Чистый убыток/прибыль за период, применимая к акционерам материнской компании	5 949 133	65 774
Средневзвешенное количество простых акций	3 134 616	3 148 271
Базовая убыток/прибыль на акцию (тенге)	1 898	21

При расчете балансовой стоимости акций компания руководствуется следующей методикой расчета.

Балансовая стоимость простой акции эквивалентна частному от деления Чистых активов компании для простых акций на количество простых акций.

$$9\ 092 = 28\ 498\ 777 / 3\ 134\ 616$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – сальдо "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении на дату расчёта

$$28\ 498\ 777 = (80\ 650\ 432 - 82\ 728) - 52\ 068\ 927$$

	на 31.03.2020	(тыс.тенге) на 31.12.2019
Расчет балансовой стоимости одной простой акции		
Чистые активы Группы, не включая нематериальные активы	28 498 777	22 509 869
Количество размещенных простых акций	3 134 616	3 134 616
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	9 092	7 181

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается по формуле:

$$BVPS2 = LPS / NOPS2, \text{ где}$$

BVPS2 – балансовая стоимость одной привилегированной акции второй группы на дату расчета;

NOPS2 – количество привилегированных акций второй группы на дату расчета;

LPS – сальдо счета по привилегированным акциям, учитываемым как обязательство, в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$1\ 200 = 947\ 400 / 789\ 500$$

	на 31.03.2020	(тыс.тенге) на 31.12.2019
Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции		
Сальдо привилегированных акций, удерживаемых внутри Группы	947 400	947 400
Количество размещенных привилегированных акций	789 500	789 500
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	1 200	1 200

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта 2020 основные средства за вычетом накопленного износа представлены следующим образом:

(тыс.тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2020 г.	1 552 835	6 759 723	20 727 373	151 159	1 255 755	237 278	30 684 123
Поступления	-	-	735 485	-	13 370	89 585	838 440
Внутренние перемещения	-	-	72 147	-	(2 627)	(69 520)	-
Выбытия	-	-	(3 309)	(19 734)	(633)	-	(23 676)
На 31 марта 2020 г.	1 552 835	6 759 723	21 531 696	131 425	1 265 865	257 343	31 498 887
Накопленный износ							
На 1 января 2020 г.	-	(990 520)	(5 731 711)	(127 314)	(975 093)	-	(7 824 638)
Начисления за период	-	(149 433)	(386 637)	(2 590)	(26 589)	-	(565 249)
Внутренние перемещения	-	-	2	-	(2)	-	-
Выбытия	-	-	460	19 734	633	-	20 827
На 31 марта 2020 г.	-	(1 139 953)	(6 117 886)	(110 170)	(1 001 051)	-	(8 369 060)
Балансовая стоимость на 31 марта 2020 г.	1 552 835	5 619 770	15 413 810	21 255	264 814	257 343	23 129 827

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

(тыс.тенге)

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Готовая продукция	4 271 746	3 182 477
Сырье	4 196 264	2 713 511
Упаковочные материалы	1 150 542	1 004 214
Прочее	729 531	433 102
Запасные части	367 065	563 799
За вычетом резерва по неликвидным товарно-материальным запасам	(70 785)	(68 676)
	10 644 363	7 828 427

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(тыс.тенге)

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Торговая дебиторская задолженность	2 229 940	2 223 805
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(117 150)	(136 942)
	2 112 790	2 086 863

По состоянию на 31 марта 2020г. дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Тенге	1 682 154	1 662 024
Российские рубли	326 228	318 566
Киргизские сомы	104 408	106 273
	2 112 790	2 086 863

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	(тыс.тенге)	
	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Долгосрочные:		
Авансы, выданные за основные средства	80 732	48 139
Прочее	13 692	9 565
	94 424	57 704
Текущие:		
Авансы, выданные за услуги и товарно-материальные запасы	2 472 568	1 760 692
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(133 191)	(134 612)
	2 339 377	1 626 080

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	(тыс.тенге)	
	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Краткосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	286 333	256 022
Задолженность сотрудников	305 598	290 812
Прочие налоги к возмещению	617 070	329 702
Прочая дебиторская задолженность	629 892	403 021
Расходы будущих периодов	439 722	518 989
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(15 625)	(15 625)
	2 262 990	1 782 921

16. ЗАЙМЫ

	(тыс.тенге)	
	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Заемные средства:		
Долгосрочные займы	15 830 307	13 855 075
Краткосрочные банковские займы и краткосрочная часть долгосрочных займов	18 450 353	17 644 228
	34 280 660	31 499 303
Вознаграждение к уплате	129 379	499 071
	34 410 039	31 998 374

По состоянию на 31 марта 2020г. и 31 декабря 2019г. заемные средства подлежат погашению следующим образом:

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
По требованию или в течение одного года	18 579 732	18 143 299
На второй год до пяти лет включительно	15 830 307	13 855 075
	34 410 039	31 998 374

По состоянию на 31 марта 2020г. займы были выражены в следующих валютах:

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Тенге	25 552 023	22 329 295
Российские рубли	8 858 016	9 669 079
	34 410 039	31 998 374

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2020 г.:

	(тыс.тенге)	
	на 31.03.2020	на 31.12.2019
За сырье и материалы	6 200 915	4 647 423
За упаковочные материалы	4 872 168	3 651 562
За услуги	678 577	508 576
За основные средства	104 910	78 627
За товары	167 208	125 318
	12 023 778	9 011 506
За вычетом долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(1 031 832)	(876 772)
	10 991 946	8 134 734

По состоянию на 31 марта 2020г. кредиторская задолженность были выражены в следующих валютах:

(тыс.тенге)

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Тенге	5 944 221	5 287 753
Доллары США	3 735 298	2 021 625
Китайские юани	1 040 335	730 603
Евро	479 725	349 052
Киргизские сомы	273 038	123 317
Российские рубли	551 161	499 156
	12 023 778	9 011 506

18. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

(тыс.тенге)

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Налог на добавленную стоимость	1 195 281	713 007
Индивидуальный подоходный налог	29 273	30 501
Прочие налоги	24 653	44 941
Социальный налог	15 743	16 936
	1 264 950	805 385

19. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(тыс.тенге)

	на 31.03.2020	на 31.12.2019
Начисленные затраты по работникам	257 674	220 704
Начисленные отпуска и бонусы	252 595	227 924
Авансы полученные	363 540	149 951
Прочие начисленные обязательства	57 268	43 351
	931 077	641 930

20. ДЕЛОВЫЕ И ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ СЕГМЕНТЫ

Руководство определило, что в свете его оценки бизнеса на единой географической основе, т.е. Республика Казахстан, в котором осуществляется более 84,85% его бизнеса, основа сегментации Группы наиболее адекватно отражается следующими направлениями бизнеса:

- Производство, распределение и продажа продукции собственной марки Группы, включая соки «Gracío», «Да Да», «Нектар Солнечный», сокосодержащие напитки «DaDa Day», бутылированная

- вода «АСУ» и энергетический напиток «Yeti»
- b. Производство, распределение и продажа прочей продукции собственной марки Группы, включая чай «Пиала» и молоко марки «Мое»;
 - c. Производство, распределение и продажа продукции с торговыми марками, предоставленными в рамках франшизы, включая газированные безалкогольные напитки «Pepsi», «Pepsi Light», «Mirinda», «Seven-Up» и «Lipton Ice Tea»;
 - d. Торговые операции, включающие продажу и распределение импортируемой продукции других компаний.

	(тыс.тенге)			
	Производство соков и сокосодержащих напитков	Продукты питания	Торговля	Консолидировано
Период, закончившийся 31 марта 2020г.				
Выручка	10 463 530	5 461 741	23 685	15 948 956
Операционная прибыль/(убыток) до налогообложения	4 036 589	2 107 014	9 137	6 152 740
Расходы по подоходному налогу	(133 579)	(69 725)	(303)	(203 607)
Чистая прибыль/(убыток)	3 903 010	2 037 288	8 835	5 949 133
Начисленный износ	375 463	195 984	850	572 297
Приобретение основных средств и нематериальных активов	612 061	226 379	-	838 440

	Производство соков и сокосод напитков	Продукты питания	Торговля	Консолидировано
Период, закончившийся 31 марта 2020г.				
Сегментные активы	52 553 927	27 432 036	118 962	80 104 925
Активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-
Итого активы	52 553 927	27 432 036	118 962	80 104 925
Сегментные обязательства	31 923 233	16 663 251	72 262	48 658 746
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2 237 296	1 167 821	5 064	3 410 181
Итого обязательства	34 160 529	17 831 072	77 326	52 068 927

Выручка Группы по продажам внешним покупателям в разрезе по странам представлена следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	3 мес 2020	3 мес 2019
Республика Казахстан	13 532 981	10 020 574
Кыргызская Республика	1 941 472	1 442 272
Российская Федерация	469 624	447 275
Таджикистан	-	11 822
Китай	4 879	3 500
	15 948 956	11 925 443

штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционеров, приказами о начислении бонусов и т.д.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В группе не имеют место какие-либо события, произошедшие после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Калтаев Тимур

**Главный управляющий
по финансовым вопросам**

Агыбаев Аскат

Главный бухгалтер

Иванова Наталья