

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Акционерное общество «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее «Компания») было образовано в форме государственного предприятия в 1976 году. В соответствии с договором купли-продажи государственного имущества от 4 марта 1993 года между Восточно-Казахстанским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и трудовым коллективом Компании имущество Компании было передано трудовому коллективу, и соответственно, 24 марта 1993 года Компания была перерегистрирована в коллективное предприятие. Согласно решению конференции представителей коллективного предприятия, состоявшейся в феврале 1996 года, Компания была перерегистрирована в закрытое акционерное общество 16 января 1998 года. 21 октября 2002 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

В соответствии с Меморандумом о намерениях от 21 февраля 1997 года и Соглашением акционеров о подписке на акции от 23 ноября 1997 года (далее совместно именуемые как «Соглашения») между ТОО «Дельта», владевшим основным пакетом акций Компании, GIMV (Бельгия) и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») (далее совместно именуемые как «Стороны») было принято решение о реорганизации Компании, которая в связи с различными финансовыми затруднениями остановила основное производство в середине 1995 года. В соответствии с положениями Соглашений ЕБРР и GIMV осуществили совместное финансирование Компании в форме финансирования акционерного капитала, обеспечения кредитными ресурсами и предоставления технических и прочих консультационных услуг.

В апреле 2004 года Компания выкупила долю ТОО «Дельта» в акционерном капитале Компании. 24 ноября 2004 года ТОО «Айтас-Сауда» приобрело акции Компании, принадлежащие ЕБРР и GIMV, и, таким образом, стало единственным акционером Компании (примечание 11).

Компания является вертикально интегрированным бройлерным предприятием, занимающимся разведением бройлерных кур, выращиванием бройлеров, переработкой куриного мяса и реализацией куриного мяса и куриных изделий оптовым покупателям. Головной офис Компании и ее производственный комплекс находятся в поселке Молодежный Уланского района Восточно-Казахстанской области.

На 31 марта 2007 года и 31 марта 2006 года Компания насчитывала в своем штате 881 и 988 человек, соответственно.

2 Основа составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа составления финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») по принципу учета по фактической стоимости приобретения за исключением переоценки основных средств и биологических активов. Здесь изложены основные положения учетной политики, которыми Компания руководствовалась при составлении настоящей финансовой отчетности. Приведенные положения учетной политики последовательно применялись ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговариваемых случаев (см. Примечание 3 «Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации»).

Формирование финансовой отчетности предполагает использование оценочных значений и допущений, которые влияют на раскрываемые в отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на отчетную дату, а также раскрываемые суммы доходов и расходов за отчетный период. Хотя в основе оценочных значений лежит наилучшая информация, сформированная руководством Компании исходя из существующих условий, фактические результаты могут отличаться от использованных оценочных значений.

При необходимости, соответствующие суммы были реклассифицированы для целей презентации в текущем периоде.

Валюта отчетности. Все суммы в настоящей финансовой отчетности, за исключением специально оговариваемых случаев, приводятся в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе и банковские депозиты до востребования. Денежные средства и их эквиваленты отражаются в учете по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается в учете по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности признается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить все причитающиеся ей суммы задолженности в установленные сроки. Величина резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы. Материалы, приобретенный корм и поставки запасов учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Биологические активы. Биологические активы в виде ремонтного молодняка, несушек и бройлеров отражаются по их справедливой стоимости за вычетом оценочных расходов по сбыту. Оценка активов птиц Компании основана на моделях дисконтированных потоков денежных средств, согласно которым справедливая стоимость биологических активов рассчитывается по текущей стоимости ожидаемых чистых потоков денежных средств от активов, дисконтированных по действующей рыночной доналоговой ставке.

Основные средства. Основные средства отражаются по переоцененной стоимости, как это изложено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва по обесценению, где необходимо.

Основные средства были переоценены до их рыночной стоимости по состоянию на 15 января 2002 года. Переоценка осуществлялась на основе оценки, выполненной профессиональной фирмой по оценке недвижимости, действующей в Республике Казахстан на основании лицензии. В основу оценки были положены стоимость замещения и рыночная стоимость.

Основные средства Компании регулярно переоцениваются. Частота переоценки основных средств зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых основных средств. Увеличение балансовой стоимости в результате проведения переоценки зданий относится на резерв переоценки в составе собственного капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на резерв по переоценке в составе капитала; прочее снижение стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках. Сумма резерва по переоценке переносится на нераспределенную прибыль/убыток в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или продаже актива, либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма реализованного прироста стоимости актива представляет собой разницу между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и его первоначальной стоимости.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Объекты незавершенного строительства отражаются в учете по фактической стоимости строительства. По завершении объекты переносятся на счета зданий и оборудования по балансовой стоимости. Износ по объектам незавершенного строительства начисляется только после ввода объекта в эксплуатацию.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках.

Начисление износа. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или переоцененной стоимости) до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезной службы (кол-во лет)

Здания и сооружения	8 - 100
Машины и оборудование	4 - 60
Транспортные средства	7 - 11
Прочие	4 - 11

Нематериальные активы. Нематериальные активы отражаются в учете по фактической стоимости приобретения. Амортизация по нематериальным активам начисляется прямолинейным (равномерным) методом в течение срока их полезного использования, который колеблется в пределах от 2 до 5 лет. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на добавленную стоимость (НДС). Налог на добавленную стоимость (НДС) с реализации уплачивается в государственный бюджет по мере отгрузки товаров или оказания услуг. НДС в зачет отражается в счет НДС с реализации после получения счета от поставщика. Налоговое законодательство разрешает уплачивать НДС на нетто-основе. Соответственно, НДС с оборота, который остался невыплаченным на отчетную дату, отражается в бухгалтерском балансе на нетто-основе.

Кредиторская задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по мере исполнения контрагентом своих обязательств по договору и отражается в учете по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Компания не капитализирует затраты по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Подходный налог. Подходный налог начислялся в настоящей финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действовавшим либо практически вступившим в силу до отчетной даты. Начисленный подходный налог состоит из сумм текущего и отсроченного налогов и отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением подходного налога, связанного с операциями, которые отражаются в учете – в том же или другом периоде – непосредственно на счетах собственного капитала.

Текущий налог - это сумма, которую планируется уплатить в государственный бюджет (вернуть из бюджета) в отношении налогооблагаемого дохода или убытков за текущий и прошлые периоды. Все налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств по бухгалтерскому балансу в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью при составлении финансовой отчетности. В соответствии с освобождениями, предусмотренными для первоначального признания, отсроченные налоги не начисляются по временным разницам при первоначальном признании актива или обязательства, возникшего в результате операции (кроме объединения организаций), которая при первоначальном признании не оказывает влияния ни на бухгалтерский, ни на облагаемый доход. Остатки отсроченных налогов оцениваются по тем ставкам налога, которые были установлены либо практически действовали на отчетную дату и должны применяться к тому периоду, в котором временные разницы будут восстановлены либо перенесенные на будущие периоды, в которых налоговые убытки будут использованы. Отсроченные налоговые активы по вычитаемым временным разницам начисляются только в том случае, если существует вероятность возникновения в будущем облагаемой прибыли, в отношении которой данные вычеты можно будет использовать.

Операции в иностранной валюте. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату бухгалтерского баланса, пересчитываются в тенге с использованием обменного курса, действующего на эту дату. Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате проведения таких операций и от перевода выраженных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Официальный обменный курс на 31 марта 2007 года составлял 123,84 тенге за 1 доллар США (на 31 марта 2006 года составлял 128,45 тенге за 1 доллар США). При обмене тенге на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время тенге не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Республики Казахстан.

Признание доходов. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, подлежащего получению, за вычетом любых скидок и налога на добавленную стоимость. Выручка от реализации товаров признается при доставке товаров покупателю, когда Компания более не сохраняет права на риски и вознаграждение и не осуществляет эффективного контроля над реализованными товарами. Данные критерии обычно удовлетворяются при передаче права собственности на товары покупателю.

Выручка от предоставления услуг отражается по мере их предоставления. Стадия завершения определяется как соотношение общего объема услуг, которые предстоит предоставить, к услугам, предоставленным на отчетную дату.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Вознаграждение работникам. Заработная плата, надбавки к зарплате, взносы в пенсионные фонды, оплачиваемый ежегодный отпуск, пособия по болезни, премии и другие пособия начисляются в том году, в котором работниками Компании выполняется соответствующая работа.

Компания не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных или других выходных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы своих сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды. После выплаты отчислений Компания не несет никаких дальнейших пенсионных обязательств. При выходе на пенсию работников, все выплаты осуществляются непосредственно пенсионными фондами.

3 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

В декабре 2003 года Правление Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») выпустило 15 международных стандартов финансовой отчетности («МСФО (IAS)») в новой редакции и отменило один действующий на тот момент стандарт. В 2004 г. КМСФО опубликовало 5

новых стандартов, 2 новых редакции и 2 поправки к существующим стандартам. В 2005 г. КМСФО опубликовал один новый стандарт и 7 поправок к существующим стандартам. Кроме того, было выпущено 5 новых интерпретаций в 2004 году и 2 – в 2005 году.

По мнению руководства Компании, обязательные для Компании стандарты МСФО, вступившие в силу с 1 января 2005 года, не оказали существенного влияния на учетную политику Компании и, как следствие, при переходе на них никаких корректировок производить не потребовалось.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно. Ниже изложены эти стандарты и интерпретации:

- МСБУ 19 (поправка) – «Вознаграждение работникам» (применяется с 1 января 2006 г.);
- МСБУ 39 (поправка) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (применяется с 1 января 2006 г.);
- МСБУ 39 (поправка) – «Учет хеджирования денежных потоков, связанных с прогнозируемыми операциями внутри группы» (применяется с 1 января 2006 г.);
- МСБУ 39 (поправка) – «Договоры финансовой гарантии» (применяется с 1 января 2006 г.);
- МСФО 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» (применяется с 1 января 2006 г.);
- МСФО 7 «Финансовые инструменты»: Раскрытие информации и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации о капитале» (применяется с 1 января 2007 г.);
- Интерпретация (IFRIC) 4 «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды» (применяется с 1 января 2006 г.);
- Интерпретация (IFRIC) 5 «Права на доли участия в фондах на утилизацию активов, рекультивацию и восстановление окружающей среды» (применяется с 1 января 2006 г.);
- Интерпретация (IFRIC) 6 «Обязательства, возникающие в результате операций на определенном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль» (применяется к периодам, начинающимся на или после 1 декабря 2005 г., т.е. с 1 января 2006 г.);
- Интерпретация (IFRIC) 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО 29 (применяется к периодам, начинающимся на или после 1 марта 2006 г., т.е. с 1 января 2007 г.);
- Интерпретация (IFRIC) 8 «Масштаб МСФО 2» (применяется к периодам, начинающимся на или после 1 мая 2006 г., т.е. с 1 января 2007 г.);
- МСБУ 21 (поправка) – «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность» (применяется с 1 января 2006 г.); и
- МСФО 1 (поправка) «Первое применение МСФО и МСФО 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» (применяется с 1 января 2006 г.).

Ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2007	31 марта 2006
Наличность на расчетном счете – тенге	50,205	11,603
Краткосрочные депозиты в банках – тенге	0	0
Наличность в кассе	10,994	7,030
Деньги в аккредитивах	135,501	0
Итого денежные средства и их эквиваленты	196,700	18,633

5 Дебиторская задолженность

	31 марта 2007	31 марта 2006
Задолженность покупателей и заказчиков	361,405	361,875
Авансы поставщикам	394,960	28,260
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	9,341	8,852

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007года

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

Текущие налоговые активы	0	2,920
Предоплаченные налоги	0	0
Задолженность работников	2,364	1,111
Прочие	259,020	(7,363)
За вычетом резерва на обесценение	0	0
Резервы по сомнительным долгам	(27,675)	(23,826)
Итого дебиторская задолженность	999,415	371,829

6 Товарно-материальные запасы

	31 марта 2007	31 марта 2006
Приобретенные корма и добавки	170,182	149,432
Материалы и поставки	32,244	37,620
Прочие	31,159	16,131
Итого сырье	233,585	203,183
Топливо	7,922	7,197
Упаковочный материал	11,333	8,415
Запасные части	6,978	6,138
Итого материалы	26,233	21,750
Готовая продукция	17,596	28,198
Итого товары	17,596	28,198
Итого товарно-материальные запасы	277,414	253,132

7 Биологические активы

Компания занимается выращиванием бройлеров для обеспечения различных потребителей. Ниже представлено количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в головах на 31 марта 2007 года и 31 марта 2006 года.

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	31 марта 2007	31 марта 2006	31 марта 2007	31 марта 2006
Куры-несушки	97,419	97,450		
Петухи	8,520	8,616		
Бройлеры			887,093	902,145

За 1 квартал 2007 года Компания произвела 2,725 тысяч килограмм мясопродукции, за 1 квартал 2006 года 2,833 тысяч килограмм мясопродукции. Ниже представлено движение биологических активов:

	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологических активов
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года – по справедливой стоимости		98,478	111,780
Поступления		88,970	88,970
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту		292,811	3,179
			295,990

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007года

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

Снижение вследствие забоя	(399,911)	(36,048)	(435,959)
Балансовая стоимость на 31 марта 2007 года – по справедливой стоимости	80,348	78,911	159,259

8 Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2005	58	1,163,382	697,240	152,846	22,238	111,991	2,147,755
Приобретение			2,921	78	383	92,687	96,069
Накопленный износ		286,973	363,999	113,002	11,817		775,791
Выбытия			(1,398)	(348)	(249)		(1,995)
На 31 марта 2006	58	876,409	334,764	39,574	10,555	204,678	1,466,038
На 31 декабря 2006	2,552	1,163,226	708,862	149,392	23,227	301,971	2,349,230
Приобретение			4,350		1,624	19,658	25,632
Накопленный износ		305,671	416,808	112,851	13,951		849,281
Выбытия			(2,167)	(3,313)	(1,385)	(3,301)	(10,166)
На 31 марта 2007	2,552	857,555	294,237	33,228	9,515	318,328	1,515,415

По состоянию на 31 марта 2007 года определенные основные средства балансовой стоимостью 1,013,428 тысяч тенге являются залоговым обеспечением по полученным кредитам.

На 31 марта 2007 года стоимость полностью амортизированных, но ещё используемых основных средств, составляла 243,725 тысяч тенге (на 31 марта 2006 года - 206,550 тысяч тенге).

9 Кредиты

Ниже предоставлена информация о задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам:

	31 марта 2007	31 марта 2006
Тураналем секьюритис (купонное вознаграждение)	5,364	
АО «АТФБанк» («АТФ Банк»)	371,000	208,820
Начисленные проценты АО «АТФ Банк»		
АО «Казагрофинанс»	19,953	
Начисленные проценты АО «Казагрофинанс»	3,633	
Итого кредиты – краткосрочные	399,950	208,820
Тураналем Секьюритис (купонное вознаграждение)		2,194
Выпущенные облигации	461,027	460,200
Кредиты АО «Казагрофинанс»	246,557	
Итого кредиты – долгосрочные	707,584	462,394
Итого кредиты	1,107,534	671,214

АТФ Банк. 20 декабря 2005 Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с АТФ Банком («Кредитная линия АТФ Банка»). Кредитная линия АТФ Банка предоставляет максимальное кредитование на сумму в 380,000 тысяч тенге, в форме кредитов, аккредитивов и гарантий. Целью привлечения кредитной линии АТФ Банка является финансирование оборотного капитала Компании. Кредитная линия АТФ Банка предоставлена до 20 декабря 2007. Ставка вознаграждения по кредитам, привлеченным в рамках кредитной линии АТФ Банка, составляет 13 процентов в год, вознаграждение выплачивается на ежемесячной основе. Залоговым обеспечением кредитной линии АТФ Банка являются основные средства.

04 апреля 2006 года АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» заключила Рамочное соглашение банковского займа №2К048-2006 на открытие невозобновляемой кредитной линии сроком до 04 апреля

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»**Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007 года**

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

2007 года с АО «АТФБанк» на сумму 185 000 000 тенге. Заем предоставлен на приобретение технологического оборудования. Размер вознаграждения за пользование кредитом определен в размере 13 % годовых на величину текущей задолженности.

05 апреля 2006 года АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» заключила договор займа №УК-Z59-ОВ-06 с АО «КазАгроФинанс» в рамках бюджетной программы 043 «Институциональное развитие сельского хозяйства» Закона РК от 22 ноября 2005 года «О республиканском бюджете на 2006 год» для приобретения оборудования: Цех по убою и переработке птицы производительностью 4 тыс. гол/ час. Сумма займа составляет 155 170 738,50 тенге. Заем предоставлен на 7 лет. Размер вознаграждения по займу определен в размере 4% с выплатой процентов ежеквартально. Погашение основного долга в соответствии с графиком осуществляется один раз в год.

01 декабря 2006 года АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» заключила договор займа №УК-Z133-ST-06 с АО «КазАгроФинанс» по программе экспортного финансирования для приобретения оборудования: Холодильная установка для убойного цеха на 4 тыс. гол./час. Сумма займа составляет 138 722 593,35 тенге. Заем предоставлен на 7 лет. Размер вознаграждения по займу определен в размере 9% с выплатой процентов ежеквартально. Погашение основного долга в соответствии с графиком осуществляется один раз в год.

Выпущенные облигации. Облигации Компании были выпущены в 2003-2004 годах с датой погашения 11 сентября 2007. Годовая купонная ставка по облигациям составляет 14 процентов, выплаты производятся на полугодовой основе: 11 марта и 11 сентября. Цель эмиссии облигаций заключается в финансировании инвестиционной программы Компании.

Ниже представлены суммы погашения основного долга кредитов АО «АТФ Банка» и АО «КазАгроФинанс»:

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
АО «АТФ Банк»	6,900	16,380
АО «КазАгроФинанс»	27,383	-
Итого	34,283	16,380

Компания не заключала никаких договоров хеджирования в отношении своих обязательств в иностранной валюте и подверженности риску изменения процентной ставки.

10 Кредиторская задолженность

	31 марта 2007	31 марта 2006
Задолженность поставщикам и подрядчикам	83,766	84,550
Задолженность по зарплате	25,561	19,123
Авансы полученные	7,482	5,307
Прочая кредиторская задолженность	659	23,879
Итого кредиторская задолженность	117,468	132,859

11 Акционерный капитал

Структура акционерного капитала Компании на 31 марта 2007 года представлена следующим образом:

	Количество акций	Сумма
Простые акции	16,620	237,948
Привилегированные акции	2,520	36,079
Эмиссионный доход	-	1,996
Итого акций и акционерного капитала	16,954	276,024

Зарегистрированный акционерный капитал составляет 274,027,380 тенге, представляющий собой 19,140 акций с номинальной стоимостью 14,317 тенге каждая. Все зарегистрированные акции были выпущены и оплачены в полном объеме.

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»**Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007года**

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

Держатели привилегированных акций имеют право на ежегодные фиксированные дивиденды в размере 0.1% от номинальной стоимости их акций. Решение о выплате дивидендов по простым акциям принимается на ежегодном собрании акционеров. Распределение прибыли, и выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли, указанной в финансовой отчетности компании. В 2006 и 2007 году дивиденды по простым акциям объявлены не были. Единственным акционером Компании является ТОО «Айтас-Сауда». В соответствии со свидетельством о государственной перерегистрации юридического лица №8998-1917-ТОО от 19 февраля 2007 года Департамента юстиции по ВКО произошло изменение в наименовании учредителя АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» с ТОО «Айтас Сауда» на ТОО «SOYUZ INTER PRODUCT».

12 Выручка

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Мясо бройлеров и субпродукты	452,920	411,100
Колбасы и копчености	27,720	25,568
Прочие	3,179	15,677
Итого выручка	483,819	452,345

13 Себестоимость проданной продукции

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Оценка биологических активов	-4,673	-38,191
Корма	203,544	197,984
Сырье и материалы	47,419	44,923
Запасные части	4,506	5,224
Топливо	22,831	37,537
Электроэнергия	24,027	20,423
Заработная плата	68,847	64,609
Отчисления от заработной платы	3,487	1,577
Амортизация	17,476	19,458
Прочие	1,618	5,904
Скидка 80% по НДС		(4,526)
Итого себестоимость проданной продукции	389,082	354,922

14 Расходы по реализации

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Затраты на оплату труда	2,151	2,009
Отчисления от зарплат	99	186
Маркетинговые и рекламные услуги	26	1
Прочие расходы	520	828
Коммунальные услуги	1,849	1,592
Услуги автотранспорта	2,817	3,252
Услуги сторонних организаций	93	274
Амортизация	387	677
Итого расходы по реализации	7,942	8,819

15 Общие и административные расходы

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Заработная плата	15,392	24,364
Отчисления от заработной платы	636	1,854
Штрафы, пени	4	2,320
Общехозяйственные расходы	6,961	2,765
Услуги сторонних организаций	10,220	1,150

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007года

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

Налоги и платежи в бюджет	3,124	3,919
Административные расходы	2,252	2,866
Транспортные расходы	4,871	6,414
Командировочные и представительские расходы	1,885	1,145
Услуги банка	1,185	343
Охрана труда и ТБ	0	838
Амортизация	1,685	850
Содержание центрального склада	0	181
Спонсорская помощь	300	352
Таможенные расходы	0	1
Резерв на списание стоимости ТМЗ	0	14,441
Расходы по сомнительным долгам	0	5,090
Итого общие и административные расходы	48,515	68,893

16 Прочие операционные доходы

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств и нематериальных активов		
Сторнирование резерва		
Прочий доход	(62)	3,959
Итого прочие операционные доходы	(62)	3,959

Прочий доход состоит в основном из доходов от субсидий государственных органов, а также доходов за вычетом расходов от предоставления коммунальных услуг поселку Молодежный.

17 Расходы на выплату процентов

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Расходы на выплату процентов – выпущенные облигации	16,092	16,092
Расходы на выплату процентов Казагрофинансы	3,633	-
Расходы на выплату процентов АТФ Банк	2,954	1,741
Итого расходы на выплату процентов	22,679	17,833

18 Чистый доход от курсовой разницы

	1 квартал 2007	1 квартал 2006
Доходы по курсовой разнице	3,512	730
Расходы по курсовой разнице	(1,549)	(450)
Итого	1,963	280

19 Налоги

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, в 2007 году Компания получила право на применение упрощенного режима налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей. При упрощенном режиме налогообложения Компания оплачивает единовременную сумму («Патент»), в стоимость которого входят корпоративный подоходный налог, НДС, социальный налог, земельный налог, налог на имущество и налог на транспортные средства. Стоимость Патента исчисляется как совокупная сумма таких налогов, уменьшенная до 20% от суммы налога. Соответственно, эффективная ставка налога, применяемая к основной деятельности Компании, составляет 6 процентов. Компания предполагает и далее продолжать деятельность в условиях упрощенного режима налогообложения.

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»**Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007года**

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

Компания осуществляет также определенные виды деятельности, которые не включены в рамки действия упрощенного режима налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей, по которым ставка налога на прибыль составляла 30 процентов. К данным видам деятельности относятся те виды, которые не связаны с производством сельскохозяйственной продукции, и, в основном связаны с предоставлением коммунальных услуг поселку Молодежный.

Задолженность по налогам. Ниже представлена задолженность по налогам:

	31 марта 2007	31 марта 2006
Социальный налог	(2,106)	2,187
Пенсионные отчисления	4,215	4,292
НДС	12,271	20,955
Индивидуальный подоходный налог	5,634	4,851
Корпоративный подоходный налог	(18,336)	-
Итого задолженность по налогам	1,678	32,285
Социальный налог отсроченный	7,968	10,640
Итого задолженность по налогам - краткосрочная	9,646	42,925

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 29 марта 2000 года № 41-ІІ «О внесении дополнений в Закон Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» Компания получила отсрочку по уплате налогов и штрафных санкций, образовавшихся по состоянию на 1 января 2000 года, сроком на 3 года. В соответствии с Законом Республики Казахстан № 358-ІІ от 23 ноября 2002 года «Об изменениях определенных правовых актов Республики Казахстан по налоговым вопросам», социальные налоги должны выплачиваться равными частями в течение пяти лет, начиная с 1 января 2003 года. На 31 марта 2007 года сумма задолженности по отсроченному социальному налогу составила 7,968 тыс. тенге.

Прочие налоги, кроме подоходного налога. Ниже представлены прочие налоги, кроме подоходного налога (примечание 15):

	31 марта 2007	31 марта 2006
Налог на имущество	995	2,035
Платежи в фонд охраны окружающей среды	595	1,040
Роялти за пользование водными ресурсами	482	479
За пользование земельными участками	384	243
Налог на транспортные средства	49	32
Земельный налог	2	195
Плата за использование радиочастотного спектра	2	0
Итого прочие налоги, кроме подоходного налога	2,509	4,024

20 Условные обязательства и операционные риски

Политическое и экономическое положение в Казахстане. Несмотря на то, что в последние годы наблюдаются улучшения в экономической ситуации Республики Казахстан, ее экономика продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на биржевых рынках.

Кроме того, сельскохозяйственный сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы будущей экономической стабильности Республики Казахстан в большой степени зависят от эффективности предпринимаемых Правительством экономических мер, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем. Руководство Компании не может предвидеть ни степень и продолжительность экономических трудностей, ни оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данные финансовые отчеты.

Налогообложение. Казахское налоговое законодательство и практика находятся в процессе развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь обратное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми органами может не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого, такие операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют пять лет.

Судебные разбирательства. Компания периодически, в ходе текущей деятельности, выступает стороной в определенных судебных разбирательствах. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо отрицательным последствиям для финансового положения Компании.

Птичий грипп. Птичий грипп, инфекционное заболевание, вызываемое вирусом H5N1, впервые было выявлено в Азии в 1996 году. Вирус распространяется у диких птиц, являясь при этом заразным заболеванием для домашней птицы. С момента первого обнаружения заболевания, было зарегистрировано несколько эпидемических очагов в странах Юго-Восточной Азии, Европы и Ближнего Востока. По данным Всемирной Организации Здравоохранения, с 1997 года, подтверждено около 232 случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 134 со смертельным исходом.

К настоящему моменту, не выявлено доказательств генетического скрещивания человеческого и птичьего гриппа, тем не менее, в большинстве стран, запрещен импорт мяса птицы из определенных стран Азии и Европы. Согласно прогнозам Американского Центра Предупреждения и Контроля Заболеваний, в ближайшее время, не ожидается существенного уменьшения случаев заболевания птичьим гриппом у птиц.

Руководство Компании предприняло ряд ответных мер по предотвращению и уменьшению любого негативного влияния птичьего гриппа на поголовье птиц Компании, включая (но не ограничиваясь этим) внедрение ужесточившихся процедур по безопасности и дополнительную ветеринарную обработку стада. Несмотря на вышеперечисленные сведения, руководство Компании считает, что последствия распространения птичьего гриппа не повлияют негативно на деятельность и финансовое положение Компании.

21 Финансовые риски

Кредитный риск. Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, а также связанных сторон. В Компании разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Большую часть дебиторской задолженности составляет дебиторская задолженность единственного акционера Компании, являющегося эксклюзивным дистрибьютором продукции Компании, начиная с 4-го квартала 2005 года. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании подвержены изменениям рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент кредитов и

«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

Примечания к финансовым отчетам – 31 марта 2007года

(в казахстанских тенге (суммы в таблицах в тысячах казахстанских тенге))

займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента. Компания не имеет значительных активов, приносящих процентный доход.