

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Совету директоров и акционеру  
АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»

1. Мы провели аудит прилагаемых бухгалтерского баланса АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся на отчетный период. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной отчетности на основе проведенного аудита.
2. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.
3. По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании на 31 декабря 2005 года, и результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Алматы, Казахстан  
26 мая 2006 года



**АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»**

**Финансовая отчетность по МСФО**

**31 декабря 2005 года**

*(Перевод с английского оригинала)*

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТОВ**

26 мая 2006 года

Прилагаемые финансовые отчеты были подготовлены руководством, которое несет ответственность за их полноту и объективность. Руководство считает, что финансовые отчеты, подготовка которых требует формирования определенных оценок и предположений, достоверно и объективно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее «Компания») в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Компании применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.

---

Толукпаев С.  
Генеральный директор

---

Матрененко Е.  
Финансовый директор

---

Коневская В.  
Главный бухгалтер

## АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

## Бухгалтерский баланс

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	31 декабря 2005	31 декабря 2004
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	13,715	12,762
Дебиторская задолженность	5	300,457	60,993
Займы связанной стороне	22	-	134,566
Товарно-материальные запасы	6	281,824	362,003
Биологические активы	7	296,092	264,880
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>892,088</b>	<b>835,204</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Займы связанной стороне	22	134,279	-
Нематериальные активы		3,352	9,004
Основные средства	8	1,391,673	1,285,331
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1,529,304</b>	<b>1,294,335</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2,421,392</b>	<b>2,129,539</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Задолженность по налогам	19	53,758	26,522
Кредиторская задолженность	10	150,856	172,747
Краткосрочные кредиты	9	89,456	151,907
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>294,070</b>	<b>351,176</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Задолженность по налогам	19	-	8,944
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	19	37,014	31,347
Долгосрочные кредиты	9	463,261	466,974
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>500,275</b>	<b>507,265</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>794,345</b>	<b>858,441</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	11	244,726	244,726
Резерв переоценки		282,552	288,059
Нераспределенная прибыль		1,099,769	738,313
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1,627,047</b>	<b>1,271,098</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2,421,392</b>	<b>2,129,539</b>

Утверждено от имени руководства:

Толукпаев С.  
Генеральный директор

Матрененко Е.  
Финансовый директор

Коневская В.  
Главный бухгалтер

## АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

## Отчет о прибылях и убытках

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	2005	2004
Выручка	12	2,457,263	2,004,205
Себестоимость проданной продукции	13	(1,705,169)	(1,597,974)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>752,094</b>	<b>406,231</b>
Прочие операционные доходы	16	15,537	56,615
Изменение справедливой стоимости биологических активов		22,478	24,980
Расходы по реализации	14	(61,033)	(72,902)
Общие и административные расходы	15	(230,569)	(214,639)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>498,507</b>	<b>200,285</b>
Доходы в виде процентов		17,211	3,485
Расходы на выплату процентов	17	(77,419)	(91,913)
Чистый доход от курсовой разницы	18	270	25,324
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>438,569</b>	<b>137,181</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(30,980)	(26,748)
<b>Прибыль за год</b>		<b>407,589</b>	<b>110,433</b>

## АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

## Отчет о движении денежных средств

(в тысячах казахстанских тенге)

	2005	2004
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	438,569	137,181
Корректировки на:		
Износ и амортизация	79,732	72,985
Изменение справедливой стоимости биологических активов	(22,478)	(24,980)
Обесценение дебиторской задолженности	7,553	8,813
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств и нематериальных активов	593	(173)
Нереализованная курсовая разница по кредитам	-	(12,314)
Расходы на выплату процентов	77,419	90,268
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>581,388</b>	<b>271,780</b>
Дебиторская задолженность	(247,017)	(6,876)
Товарно-материальные запасы	80,179	(51,526)
Биологические активы	(8,734)	(29,551)
Задолженность по налогам	12,787	(11,878)
Кредиторская задолженность	(21,891)	40,892
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>396,712</b>	<b>212,841</b>
Подходный налог уплаченный	(19,808)	(15,145)
Проценты уплаченные	(75,712)	(67,840)
<b>Чистая сумма денежных средств в результате операционной деятельности</b>	<b>301,192</b>	<b>129,856</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(194,444)	(138,832)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	13,429	10,801
Приобретение нематериальных активов	-	(1,671)
Займы, предоставленные связанной стороне, за вычетом погашений	(34,650)	(145,500)
<b>Чистая сумма денежных средств в результате инвестиционной деятельности</b>	<b>(215,665)</b>	<b>(275,202)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступление кредитов	243,726	488,924
Погашение кредитов	(328,300)	(315,110)
Приобретение собственных акций	-	(28,501)
Дивиденды уплаченные	-	(41,190)
<b>Чистая сумма денежных средств в результате финансовой деятельности</b>	<b>(84,574)</b>	<b>104,123</b>
<b>Чистое движение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>953</b>	<b>(41,223)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12,762	53,985
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>13,715</b>	<b>12,762</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Перевод с английского оригинала

**АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»**  
**Отчет об изменениях в капитале**  
(в тысячах казахстанских тенге)

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Резерв переоценки</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2003 года</b>	<b>273,227</b>	<b>307,314</b>	<b>677,206</b>	<b>1,257,747</b>
Перенос реализованного резерва по переоценке	-	(4,638)	4,638	-
Налог на прибыль, отнесенный на капитал	-	(14,617)	-	(14,617)
<b>Чистая прибыль, отнесенная на капитал</b>	<b>-</b>	<b>(19,255)</b>	<b>4,638</b>	<b>(14,617)</b>
Прибыль за год	-	-	110,433	110,433
<b>Итого прибылей за 2004 год</b>	<b>-</b>	<b>(19,255)</b>	<b>115,071</b>	<b>95,816</b>
Распределения акционеру Компании	-	-	(12,774)	(12,774)
Приобретение собственных акций	(28,501)	-	-	(28,501)
Дивиденды объявленные	-	-	(41,190)	(41,190)
<b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>	<b>244,726</b>	<b>288,059</b>	<b>738,313</b>	<b>1,271,098</b>
Перенос реализованного резерва по переоценке	-	(5,507)	5,507	-
<b>Чистая прибыль, отнесенная на капитал</b>	<b>-</b>	<b>(5,507)</b>	<b>5,507</b>	<b>-</b>
Прибыль за год	-	-	407,589	407,589
<b>Итого прибылей за 2005 год</b>	<b>-</b>	<b>(5,507)</b>	<b>413,096</b>	<b>407,589</b>
Распределения акционеру Компании	-	-	(51,640)	(51,640)
<b>Остаток на 31 декабря 2005 года</b>	<b>244,726</b>	<b>282,552</b>	<b>1,099,769</b>	<b>1,627,047</b>

## **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 выводением 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 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года Компания насчитывала в своем штате 1,038 и 1,198 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»).

## 2 Основа составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

**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 относятся 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.

## 2 Основа составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

## 2 Основа составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

**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 другим 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 подходный 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 декабря 2005 года составлял 133.77 тенге за 1 доллар США (2004 г.: 130.00 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.

## **2 Основа составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

Компания не несёт 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**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Наличность на расчетном счете – тенге	6,833	11,470
Краткосрочные депозиты в банках – тенге	313	234
Наличность в кассе	6,569	1,058
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>13,715</b>	<b>12,762</b>

**5 Дебиторская задолженность**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Задолженность покупателей и заказчиков	269,148	16,939
Авансы поставщикам	25,948	35,390
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	12,806	8,888
Задолженность по выставленным претензиям	4,767	4,159
Предоплаченные налоги	528	6,516
Задолженность работников	421	9,090
Прочие	6,436	4,287
За вычетом резерва на обесценение	(19,597)	(24,276)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>300,457</b>	<b>60,993</b>

**6 Товарно-материальные запасы**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Приобретенные корма и добавки	170,444	140,582
Материалы и поставки	46,723	41,777
Прочие	25,106	24,656
<b>Итого сырье</b>	<b>242,273</b>	<b>207,015</b>
Топливо	8,643	10,603
Упаковочный материал	8,031	6,359
Запасные части	2,631	6,467
<b>Итого материалы</b>	<b>261,578</b>	<b>230,444</b>
Готовая продукция	20,246	131,449
Приобретенные товары	-	110
<b>Итого товары</b>	<b>20,246</b>	<b>131,559</b>
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>281,824</b>	<b>362,003</b>

## 7 Биологические активы

Компания занимается выращиванием бройлеров для обеспечения различных потребителей. Ниже представлено приблизительное количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в тысячах голов на 31 декабря 2005 и 31 декабря 2004 гг.:

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	2005	2004	2005	2004
Куры-несушки	124	117	-	-
Петухи	13	11	-	-
Бройлеры	-	-	849	981
<b>Общее количество биологических активов</b>	<b>137</b>	<b>128</b>	<b>849</b>	<b>981</b>

За год закончившийся 31 декабря 2005, Компания произвела 11,489 тысяч килограмм куриного мяса и субпродуктов (2004: 10,743 тысячи килограмм). Ниже представлено движение биологических активов:

	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологических активов
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г. – по справедливой стоимости	141,761	123,119	264,880
Поступления	264,765	47,855	312,620
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	1,604,364	577	1,604,941
Снижение вследствие забоя	(1,864,511)	(21,838)	(1,886,349)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г. – по справедливой стоимости</b>	<b>146,379</b>	<b>149,713</b>	<b>296,092</b>

**8 Основные средства**

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>							
На 31 декабря 2003	561	1,053,526	583,983	158,380	18,848	78,158	1,893,456
Поступления	-	37,261	81,298	3,956	2,650	12,661	137,826
Выбытия	(503)	(8,444)	(6,652)	(19,780)	(844)	(699)	(36,922)
<b>На 31 декабря 2004</b>	<b>58</b>	<b>1,082,343</b>	<b>658,629</b>	<b>142,556</b>	<b>20,654</b>	<b>90,120</b>	<b>1,994,360</b>
Поступления	-	61,145	41,653	34,221	2,537	49,359	188,915
Выбытия	-	(907)	(9,567)	(23,931)	(1,083)	(32)	(35,520)
Переводы	-	20,801	6,525	-	130	(27,456)	-
<b>На 31 декабря 2005</b>	<b>58</b>	<b>1,163,382</b>	<b>697,240</b>	<b>152,846</b>	<b>22,238</b>	<b>111,991</b>	<b>2,147,755</b>
<b>Накопленный износ</b>							
На 31 декабря 2003	-	249,865	262,654	144,912	8,839	-	666,270
Износ	-	16,826	48,008	3,262	1,962	-	70,058
Выбытия	-	(1,587)	(5,608)	(19,382)	(722)	-	(27,299)
<b>На 31 декабря 2004</b>	<b>-</b>	<b>265,104</b>	<b>305,054</b>	<b>128,792</b>	<b>10,079</b>	<b>-</b>	<b>709,029</b>
Износ	-	17,481	53,787	4,229	2,229	-	77,726
Выбытия	-	(302)	(7,909)	(21,462)	(1,000)	-	(30,673)
<b>На 31 декабря 2005</b>	<b>-</b>	<b>282,283</b>	<b>350,932</b>	<b>111,559</b>	<b>11,308</b>	<b>-</b>	<b>756,082</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2004</b>	<b>58</b>	<b>817,239</b>	<b>353,575</b>	<b>13,764</b>	<b>10,575</b>	<b>90,120</b>	<b>1,285,331</b>
<b>На 31 декабря 2005</b>	<b>58</b>	<b>881,099</b>	<b>346,308</b>	<b>41,287</b>	<b>10,930</b>	<b>111,991</b>	<b>1,391,673</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года определенные основные средства балансовой стоимостью 268,816 тысяч тенге являются залоговым обеспечением по полученным кредитам (2004: 176,889 тысяч тенге) (примечание 9).

На 31 декабря 2005 года стоимость полностью амортизированных, но ещё используемых основных средств, составляла 204,313 тысяч тенге (2004: 214,273 тысячи тенге).

**9 Кредиты**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
АО «АТФБанк» («АТФ Банк»)	68,000	-
АО «Казкоммерцбанк» («Казкоммерцбанк»)	-	132,158
Начисленные проценты	21,456	19,749
<b>Итого кредиты – краткосрочные</b>	<b>89,456</b>	<b>151,907</b>
Выпущенные облигации	463,261	466,974
<b>Итого кредиты – долгосрочные</b>	<b>463,261</b>	<b>466,974</b>
<b>Итого кредиты</b>	<b>552,717</b>	<b>618,881</b>

**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 270,000 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 (примечание 8).

**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 эффективные процентные ставки, действующие на отчетную дату:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>	
	Тенге	Тенге	Доллары США
Кредиты банков	13.0%	-	13.5%
Выпущенные облигации	13.8%	13.8%	-

Ниже представлены сроки погашения кредитов:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Кредиты к выплате:		
- в 2005	-	151,907
- в 2006	89,456	-
- в 2007	463,261	466,974
<b>Итого кредиты</b>	<b>552,717</b>	<b>618,881</b>

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

## 10 Кредиторская задолженность

	2005	2004
Задолженность поставщикам и подрядчикам	108,143	131,120
Задолженность по зарплате	35,049	36,419
Авансы полученные	5,294	4,362
Прочая кредиторская задолженность	2,370	846
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>150,856</b>	<b>172,747</b>

## 11 Акционерный капитал

Структура акционерного капитала Компании на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года представлена следующим образом:

	Количество акций	Сумма
Простые акции	16,620	237,948
Привилегированные акции	2,520	36,079
Выкупленные собственные акции	(2,186)	(31,297)
Эмиссионный доход	-	1,996
<b>Итого акций и акционерного капитала</b>	<b>16,954</b>	<b>244,726</b>

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.

В ноябре 2003 года Компания выкупила 272 собственные акции у Восточно-Казахстанского территориального комитета по управлению государственным имуществом. В апреле 2004 года Компания выкупила 1,914 собственных акций у ТОО «Дельта». Общая сумма, уплаченная за акции, составила 29,301 тысяч тенге и была вычтена из капитала Компании. Акции удерживаются как выкупленные собственные акции. Компания вправе перевыпустить эти акции впоследствии. Эмиссионный доход представляет собой превышение полученной суммы над номинальной стоимостью выкупленных акций.

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 2004 году были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 41,190 тысяч тенге. В 2005 году дивиденды по простым акциям объявлены не были.

Единственным акционером Компании является ТОО «Айтас-Сауда» (далее «Айтас-Сауда») (примечание 1)

## 12 Выручка

	2005	2004
Мясо бройлеров и субпродукты	2,296,500	1,882,076
Колбасы и копчености	106,607	73,205
Прочие	106,369	52,473
Возвраты проданных товаров и скидки	(52,213)	(3,549)
<b>Итого выручка</b>	<b>2,457,263</b>	<b>2,004,205</b>

Выручка в 2005 году включает в себя прибыль от разницы между суммой НДС, выставленной покупателям, и суммой НДС, подлежащей выплате в бюджет в результате применения упрощенного режима налогообложения, в размере 107,760 тысяч тенге (2004: 43,399 тысяч тенге) (примечание 19).

## 13 Себестоимость проданной продукции

	2005	2004
Корма	903,650	915,957
Затраты на оплату труда	199,821	198,210
Ветеринарные услуги	154,570	75,230
Материалы	127,448	118,491
Топливо	70,661	89,650
Электричество	69,600	49,791
Износ	56,818	58,905
Прочие	122,601	91,740
<b>Итого себестоимость проданной продукции</b>	<b>1,705,169</b>	<b>1,597,974</b>

## 14 Расходы по реализации

	2005	2004
Затраты по хранению на складе	20,958	29,700
Затраты на оплату труда	14,676	15,337
Транспортировка	12,063	13,177
Электричество	7,604	6,239
Износ	2,073	1,565
Реклама и маркетинг	677	1,842
Ремонт и техническое обслуживание	290	1,077
Прочие	2,692	3,965
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>61,033</b>	<b>72,902</b>

## 15 Общие и административные расходы

	2005	2004
Затраты на оплату труда	100,003	74,131
Износ и амортизация	20,841	12,348
Транспортировка	15,569	17,258
Прочие налоги, кроме подоходного налога (Примечание 19)	11,848	12,343
Офисные принадлежности и прочие материалы	8,497	13,630
Обесценение дебиторской задолженности	7,553	8,813
Затраты на ремонт	7,280	730
Аудиторские и консультационные услуги	7,022	6,439
Командировочные расходы	6,554	2,496
Услуги банка	6,356	6,095
Услуги связи	5,640	6,858
Питание и медицинское обслуживание	3,625	4,798
Охрана	3,107	7,500
Расходы на охрану окружающей среды	2,871	4,720
Страхование	1,321	3,448
Социальные выплаты	831	1,792
Пеня и штрафы	301	7,792
Прочие	21,350	23,448
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>230,569</b>	<b>214,639</b>

## 16 Прочие операционные доходы

	2005	2004
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств и нематериальных активов	(593)	173
Сторнирование резерва	-	42,821
Прочий доход	16,130	13,621
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>15,537</b>	<b>56,615</b>

Прочий доход состоит в основном из доходов за вычетом расходов от предоставления услуг транспортировки, питания и теплоснабжения поселку Молодежное.

## 17 Расходы на выплату процентов

	2005	2004
Расходы на выплату процентов – выпущенные облигации	66,076	52,299
Расходы на выплату процентов – Казкоммерцбанк	9,450	36,129
Реструктуризированная налоговая амортизация (примечание 19)	1,893	2,679
Расходы на выплату процентов – ЕБРР	-	806
<b>Итого расходы на выплату процентов</b>	<b>77,419</b>	<b>91,913</b>

## 18 Чистый доход от курсовой разницы

	2005	2004
Доходы по курсовой разнице	13,678	37,106
Расходы по курсовой разнице	(13,408)	(11,782)
<b>Итого чистый доход от курсовой разницы</b>	<b>270</b>	<b>25,324</b>

## 19 Налоги

**Налог на прибыль.** Ниже представлены расходы по налогу на прибыль:

	2005	2004
Текущий налог	25,313	10,018
Отсроченный налог	5,667	16,730
<b>Итого расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>30,980</b>	<b>26,748</b>

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, 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, применимая к основной деятельности Компании, составляет 6 процентов. Компания предполагает и далее продолжать деятельность в условиях упрощенного режима налогообложения.

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 Молодежное.

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2005	2004
<b>Прибыль до налогообложения по МСФО</b>	<b>438,569</b>	<b>137,181</b>
Теоретический расход по налогу на прибыль по эффективной ставке (6% по сельскохозяйственной деятельности и 30% по прочей деятельности)	30,318	7,071
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Процентные доходы, не подлежащие налогообложению	(1,002)	(110)
Прочие доходы, не подлежащие налогообложению	(1,496)	(1,862)
Расходы на выплату процентов, не подлежащие вычету	113	1,638
Штрафы и пени, не подлежащие вычету	-	469
Спонсорская помощь, не подлежащая вычету	348	697
Корректировки отсроченного налога на прибыль прошлых лет	-	14,175
Прочие расходы, не подлежащие вычету	2,699	4,670
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>30,980</b>	<b>26,748</b>

## 19 Налоги (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Налоговый эффект от изменения временных разниц приводится ниже и отражается по эффективной ставке налога.

	1 января 2005г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2005г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>			
Дебиторская задолженность	683	93	776
Начисления	1,275	505	1,780
<b>Общая сумма отсроченного налогового актива</b>	<b>1,958</b>	<b>598</b>	<b>2,556</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Основные средства	29,949	5,160	35,109
Товарно-материальные запасы	1,909	(1,617)	292
Биологические активы	1,447	2,722	4,169
<b>Общая сумма отсроченного налогового обязательства</b>	<b>33,305</b>	<b>6,265</b>	<b>39,570</b>
За вычетом суммы актива, компенсированного отсроченными налоговыми обязательствами	(1,958)	(598)	(2,556)
<b>Признанный в отчетности отсроченное налоговое обязательство</b>	<b>31,347</b>	<b>5,667</b>	<b>37,014</b>

*Задолженность по налогам.* Ниже представлена задолженность по налогам:

	2005	2004
Пенсионные отчисления и социальные налог	21,337	16,224
НДС	15,698	1,031
Индивидуальный подоходный налог	8,071	6,055
Корпоративный подоходный налог	5,505	-
Прочие	3,147	3,212
<b>Итого задолженность по налогам – краткосрочная</b>	<b>53,758</b>	<b>26,522</b>
Социальный налог	-	8,944
<b>Итого задолженность по налогам – долгосрочная</b>	<b>-</b>	<b>8,944</b>
<b>Итого задолженность по налогам</b>	<b>53,758</b>	<b>35,466</b>

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.

## 19 Налоги (продолжение)

Следуя положениям данного Закона, Компания признала прибыль от реструктуризации задолженности по социальному налогу в сумме 12,380 тысячи тенге в 2002 году. Данная сумма связана с неамортизированной разницей между отраженной в учете и чистой приведенной стоимостью реструктурированных обязательств, первоначально отраженных как прибыль от погашения долга, и впоследствии отраженной в отчете о доходах и расходах как расходы на выплату процентов.

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

	2005	2004
Налог на имущество	4,743	3,023
Платежи в фонд охраны окружающей среды	3,843	5,744
Роялти за пользование водными ресурсами	1,976	1,952
Земельный налог	1,017	1,097
Прочие	269	527
<b>Итого прочие налоги, кроме подоходного налога</b>	<b>11,848</b>	<b>12,343</b>

## 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 долевыми 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.** Казахстанское 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.

## 20 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

## 22 Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года, подробно описан далее.

## 22 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя акционеров Компании (примечание 1), компании, контролируемые акционерами, а также основной управленческий состав Компании.

Дебиторская задолженность связанных сторон представлена ниже:

	2005	2004
Займы связанной стороне – Айтас-Сауда	134,279	134,566
Задолженность покупателей и заказчиков – Айтас-Сауда	256,402	-
<b>Итого задолженность связанных сторон</b>	<b>390,681</b>	<b>134,566</b>

Ниже приведены беспроцентные займы, предоставленные в рамках финансовой помощи Айтас-Сауда:

	Номинальная сумма	Дата погашения	Убыток от выдачи займов по ставке ниже рыночной	Эффективная процентная ставка	Процентный доход в 2005 году	Процентный доход в 2004 году
Выданы в 2004	145,500	дек 05	12,774	14.0%	10,934	1,840
Выданы в 2005: - реструктур.	84,150	дек 07	19,815	13.5%	936	-
- новые	96,000	июн-сен 08	31,825	13.5%	4,833	-

Убыток от выдачи займов по ставке ниже рыночной представляет разницу между дисконтированными денежными потоками и фактическим оттоком денежных средств. Этот убыток признается напрямую в капитале как распределение акционерам. Раздисконтирование приведенной стоимости признается в финансовой отчетности как процентный доход.

Кредиторская задолженность связанных сторон представлена ниже:

	2005	2004
Задолженность поставщикам и подрядчикам – ТОО «Айтас-Строй»	7,851	-
Авансы полученные – ТОО «Айтас Маркет Аймар»	249	-
<b>Итого задолженность перед связанными сторонами</b>	<b>8,100</b>	<b>-</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 и 2004гг.:

	2005	2004
Выручка от реализации продукции – Айтас-Сауда	613,654	-
Прочие операционные доходы – Айтас-Сауда	640	-
Процентный доход – Айтас-Сауда	16,703	1,840
Приобретение товаров – Айтас-Сауда	491,472	-
Приобретение услуг – Айтас-Сауда	11,387	-
Расходы на выплату процентов – ЕБРР	-	780
Затраты на оплату труда основного управленческого состава	22,118	18,466