



## **АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»**

**Международные стандарты финансовой отчетности  
Финансовая отчетность и аудиторское заключение**

**31 декабря 2006 года**

*(Перевод с английского оригинала)*

## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Бухгалтерский баланс.....	2
Отчет о прибылях и убытках .....	3
Отчет об изменениях в капитале .....	4
Отчет о движении денежных средств.....	5
Примечания к финансовой отчетности	
1 Компания и ее основная деятельность .....	6
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	6
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	10
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения .....	11
5 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	13
6 Основные средства .....	14
7 Прочие внеоборотные активы .....	15
8 Дебиторская задолженность .....	15
9 Биологические активы .....	15
10 Товарно-материальные запасы.....	16
11 Денежные средства и их эквиваленты.....	16
12 Акционерный капитал.....	16
13 Кредиты и займы.....	17
14 Кредиторская задолженность .....	19
15 Налоги к уплате.....	19
16 Выручка .....	20
17 Себестоимость продаж .....	20
18 Прочие операционные доходы .....	20
19 Расходы по продаже продукции .....	20
20 Общие и административные расходы.....	21
21 Финансовые доходы .....	21
22 Финансовые расходы .....	21
23 Подоходный налог .....	22
24 Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	24
25 Управление финансовыми рисками.....	24
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	25

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционеру АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее «Компания»), включающей бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных положений учетной политики и прочие примечания.

### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание внутренних контролей, необходимых для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений в результате мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующих учетных политик; и формирование учетных оценок, обоснованных в существующих обстоятельствах.

### *Ответственность аудитора*

Нашей обязанностью является представление аудиторского заключения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили наш аудит в соответствии с международными стандартами по аудиту. Данные стандарты требуют, чтобы мы соответствовали этическим требованиям и планировали и проводили аудит с целью получения достаточной степени обоснованной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и раскрытий в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности в результате мошенничества или ошибки. При проведении оценки таких рисков аудитор рассматривает внутренний контроль, достаточный для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности предприятия, для разработки аудиторских процедур, уместных в данных обстоятельствах, но не для целей выражения заключения об эффективности внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности применяемых учетных политик и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточную основу для нашего аудиторского заключения.

**Отчет независимых аудиторов**  
Страница 2

*Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, положение Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Алматы, Казахстан  
25 июня 2007 года

Утверждено:

Бекенов Ж. Т.  
Генеральный директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия №00000005  
от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Рахимбекова М. С.  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
№0000056 от 28 февраля 1994 года)

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Бухгалтерский баланс**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	1,515,016	1,391,673
Займы связанной стороне	5	156,129	134,279
Прочие внеоборотные активы	7	29,739	3,352
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1,700,884</b>	<b>1,529,304</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Дебиторская задолженность	8	724,143	300,457
Биологические активы	9	210,258	296,092
Товарно-материальные запасы	10	198,800	281,824
Предоплаты по текущему подоходному налогу		19,538	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	11,987	13,715
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1,164,726</b>	<b>892,088</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2,865,610</b>	<b>2,421,392</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	12	245,819	244,726
Резерв по переоценке		274,168	282,552
Нераспределенная прибыль		1,391,140	1,099,769
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1,911,127</b>	<b>1,627,047</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	110,379	463,261
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	23	28,089	37,014
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>138,468</b>	<b>500,275</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	597,776	68,000
Кредиторская задолженность	14	162,674	150,856
Налоги к уплате	15	32,544	53,758
Начисленные проценты	13	23,021	21,456
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>816,015</b>	<b>294,070</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>954,483</b>	<b>794,345</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2,865,610</b>	<b>2,421,392</b>

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 25 июня 2007 года.

\_\_\_\_\_  
 Зориняц Е.  
 Генеральный директор

\_\_\_\_\_  
 Матрененко Е.  
 Финансовый директор

\_\_\_\_\_  
 Коневская В.  
 Главный бухгалтер

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Отчет о прибылях и убытках**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Выручка	16	1,882,647	2,457,263
Себестоимость продаж	17	(1,496,720)	(1,719,568)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>385,927</b>	<b>737,695</b>
Прочие операционные доходы	18	287,239	15,807
Изменение справедливой стоимости биологических активов		(89,255)	22,478
Расходы по продаже продукции	19	(34,045)	(61,033)
Общие и административные расходы	20	(218,311)	(216,170)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>331,555</b>	<b>498,777</b>
Финансовые доходы	21	46,936	17,211
Финансовые расходы	22	(98,915)	(77,419)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>279,576</b>	<b>438,569</b>
Возмещение/(расходы) по подоходному налогу	23	3,411	(30,980)
<b>Прибыль за год</b>		<b>282,987</b>	<b>407,589</b>

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределен- ная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2005 г.		244,726	288,059	738,313	1,271,098
Реализованный резерв по переоценке		-	(5,507)	5,507	-
<b>Чистый доход, отнесенный на капитал</b>		-	<b>(5,507)</b>	<b>5,507</b>	-
Прибыль за год		-	-	407,589	407,589
<b>Итого прибыль за 2005 г.</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 г.</b>		<b>244,726</b>	<b>282,552</b>	<b>1,099,769</b>	<b>1,627,047</b>
Реализованный резерв по переоценке		-	(8,384)	8,384	-
<b>Чистый доход, отнесенный на капитал</b>		-	<b>(8,384)</b>	<b>8,384</b>	-
Прибыль за год		-	-	282,987	282,987
<b>Итого прибыль за 2006 г.</b>		-	<b>(8,384)</b>	<b>291,371</b>	<b>282,987</b>
Продажа выкупленных собственных акций	12	1,093	-	-	1,093
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>		<b>245,819</b>	<b>274,168</b>	<b>1,391,140</b>	<b>1,911,127</b>

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		279,576	438,569
Поправки на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		83,684	79,732
Изменение справедливой стоимости биологических активов		89,255	(22,478)
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств	18	(1,237)	593
Обесценение дебиторской задолженности	20	4,341	7,553
Финансовые расходы	22	98,915	77,419
Прибыль при первоначальном признании кредитов и займов, полученных по ставкам ниже рыночных	21	(25,086)	-
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
		<b>529,448</b>	<b>581,388</b>
(Увеличение) дебиторской задолженности		(398,773)	(247,017)
(Увеличение) биологических активов		(2,578)	(8,734)
Уменьшение товарно-материальных запасов		82,181	80,179
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		11,818	(21,891)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		(19,638)	12,787
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
Подходный налог уплаченный		<b>202,458</b>	<b>396,712</b>
		(30,557)	(19,808)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>171,901</b>	<b>376,904</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(263,691)	(194,444)
Поступления от продажи основных средств		2,260	13,429
Займы, предоставленные связанной стороне, за вычетом погашений	5	(21,850)	(34,650)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(283,281)</b>	<b>(215,665)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Проценты уплаченные		(89,012)	(75,712)
Поступление кредитов и займов		530,271	243,726
Погашение кредитов и займов		(332,700)	(328,300)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	12	1,093	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>			
		<b>109,652</b>	<b>(160,286)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>(1,728)</b>	<b>953</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		13,715	12,762
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>			
	11	<b>11,987</b>	<b>13,715</b>

Прилагаемые примечания со страницы 6 по странице 25 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

*Перевод с английского оригинала*

## **1 Компания и ее основная деятельность**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., для АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее – «Компания»).

Компания была образована 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. Впоследствии 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. 17 ноября 2006 года Компания реализовала выкупленные собственные акции ТОО «Айтас-Сауда». В 2007 году ТОО «Айтас-Сауда» было перерегистрировано в ТОО «Союз Интер Продукт».

**Основная деятельность.** Компания является вертикально интегрированным бройлерным предприятием, занимающимся выведением бройлерных кур, выращиванием бройлеров, переработкой куриного мяса и реализацией куриного мяса и куриных изделий оптовым покупателям.

**Юридический адрес и место осуществления деятельности.** Юридический адрес Компании:

071600, Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, Уланский район, поселок Молодежный.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств и биологических активов. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были выпущены и вступили в силу или были выпущены и применены досрочно на дату подготовки данной финансовой отчетности (июнь 2007 года), если не указано иначе (см. примечание 4 «Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения»).

**Валюта представления финансовой отчетности и функциональная валюта.** Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Функциональной валютой Компании является тенге.

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2006 года, пересчитаны в тенге по обменному курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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

На 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 127.00 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2005 г.: 133.77 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

**Основные средства.** Основные средства отражаются в отчетности по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, где необходимо.

Основные средства подлежат регулярной переоценке. Частота проведения переоценки зависит от изменчивости справедливой стоимости переоцениваемых активов. Возникающее при переоценке основных средств увеличение балансовой стоимости 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 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.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива или признаются в качестве отдельного актива, по обстановке, только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на отчет о прибылях и убытках за отчетный период по мере возникновения.

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 при выбытии актива.

**Амортизация.** На землю амортизация не начисляется. Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Амортизация относится на отчет о прибылях и убытках по методу равномерного списания первоначальной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования каждого отдельного актива.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Здания и сооружения	8 -100
Машины и оборудование	4 - 60
Транспортные средства	7 - 11
Прочее	4 - 11

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в юнце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

В 2006 году руководство пересмотрело свою политику в отношении распределения износа простоя производственных основных средств между производственными и общими и административными расходами. Ранее амортизация во время санитарного простоя производственных основных средств относилась на общие и административные расходы. Начиная с 2006 года, данная амортизация включается в производственные затраты. Были произведены необходимые реклассификации соответствующих сравнительных показателей для соответствия представлению текущего года.

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

**Обесценение.** На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными сторонами, за вычетом затрат по выбытию) и стоимости от его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. 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.

**Дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность признается первоначально по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных доказательств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках.

**Биологические активы.** Биологические активы в виде ремонтного молодняка, несушек и бройлеров отражаются по их справедливой стоимости за вычетом оценочных расходов по реализации. 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.

**Товарно-материальные запасы.** Материалы, приобретенный корм и поставки запасов учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу 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 (исходя из обычной производственной мощности), но не включает расходы по займам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов

**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 утверждения финансовой отчетности к выпуску.

**Налог на добавленную стоимость.** Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления бухгалтерского баланса, признаны в бухгалтерском балансе на чистой основе.

**Кредиты и займы.** Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

По займам, полученным по процентным ставкам отличным от рыночных, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения и чистой суммой полученных средств (справедливая стоимость вклада заемщику за вычетом затрат по сделке) образует прибыль или убыток при первоначальном признании кредитов. Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании кредитов отражается в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов/расходов, если только такая сумма не классифицируется, как подлежащая отражению в составе актива, обязательства или капитала в соответствии с сущностью соглашения. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли/убытка при первоначальном признании кредитов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов/финансовых расходов по методу эффективной доходности актива/обязательства.

Проценты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Компания не капитализирует затраты по кредитам и займам.

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только у Компании нет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства по крайней мере на двенадцать месяцев после отчетной даты.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Резерв 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.

**Признание доходов.** Сумма доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом любых скидок и налога на добавленную стоимость. Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, доходы признаются на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

**Финансовые доходы и финансовые расходы.** Финансовые доходы и финансовые расходы включают прибыль от первоначального признания кредитов и займов по ставкам ниже рыночных, финансовые расходы по кредитам и займам, финансовые расходы от амортизации дисконта по финансовым обязательствам.

Процентные доходы/расходы отражаются с использованием метода эффективной доходности по активу/обязательству.

**Государственные субсидии.** Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости при наличии обоснованной уверенности в том, что субсидия будет получена, и Компания выполнит все соответствующие условия. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве дохода будущих периодов и отражаются в отчете о прибылях и убытках на прямолинейной основе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующих активов.

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

Государственные субсидии, связанные с затратами, относятся на будущие периоды, и отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, необходимый для приведения их в соответствие с затратами, которые они предназначены компенсировать.

**Расходы по оплате труда и связанные отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги оказываются работниками Компании. От имени своих работников Компания выплачивает такие пенсионные взносы и выходные пособия, которые предусмотрены требованиями соответствующего законодательства Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе на пенсию работника, финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам регулируются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

**Подходный налог.** В настоящей финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подоходного налога, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

**Изменения в представлении.** По мере необходимости соответствующие цифровые показатели были реклассифицированы для соответствия изменениям в представлении отчетного года. Ниже представлен эффект всех реклассификаций:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005 г.</b>
<b>Увеличение</b>		
Начисленные проценты	13	21,456
Себестоимость продаж – износ	17	14,399
Прочие операционные доходы	18	270
<b>Уменьшение</b>		
Кредиты и займы	13	21,456
Общие и административные расходы – износ	20	14,399
Прибыли за вычетом убытков от курсовой разницы	18	270

## 3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе, на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих

### **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

**Обесценение основных средств.** 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 его использования. Расчет стоимости использования требует от руководства применения оценок и суждений, которые считаются обоснованными в данных условиях.

**Справедливая стоимость биологических активов.** Оценка стоимости биологических активов основана на модели дисконтированных денежных потоков. На справедливую стоимость биологических активов может повлиять тот факт, что фактические денежные потоки в будущем будут отличаться от текущего прогноза, что обычно происходит в результате значительных изменений любых факторов или допущений, использованных в расчетах.

В число таких факторов входят:

- разницы между фактическими ценами и ценовыми допущениями, использованными при оценке чистой стоимости реализации мяса бройлеров и яиц;
- изменение в продуктивности несушек;
- непредвиденные операционные проблемы, присущие отраслевой специфике; и
- изменение в уровне производственных затрат, расходов на переработку и реализацию продукции, ставках дисконтирования и обменных курсах, которые могут отрицательно повлиять на справедливую стоимость биологических активов.

**Резерв под обесценение задолженности покупателей и заказчиков.** Формирование индивидуальных резервов по сомнительным долгам основывается на прошлом опыте и оценках руководства в отношении погашения задолженности отдельными дебиторами.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе обычной деятельности Компания осуществляет операции со связанными сторонами. В соответствии с требованиями МСБУ 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При определении факта, оценивались ли такие операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, при отсутствии активного рынка по таким операциям применяются профессиональные суждения. Основой такого суждения служит ценообразование по операциям подобного типа с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

### **4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2006 года. Ниже перечислены те новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в будущем могут относиться к деятельности Компании и характер их влияния на учетные политики Компании.

**КИМСФО 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков аренды» (вступает в силу с 1 января 2006 года).** В соответствии с КИМСФО 4 порядок определения наличия в договоре признаков аренды должен основываться на содержании соглашения. Для этого требуется определить (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива. Компания пересмотрела свои договоры и сделала заключение, что нет необходимости в каких-либо корректировках в результате применения КИМСФО 4.

#### **4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения (продолжение)**

**МСБУ 19 (поправка) – «Вознаграждения работникам» (вступает в силу с 1 января 2006 г.).** Поправка к МСБУ 19 предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе капитала. Новый МСБУ также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками, участниками пенсионного плана. Данная поправка не имела существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компания, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

**МСФО 7 «Финансовые инструменты»: Раскрытие информации и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года).** Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации с целью улучшения представления информации в отношении финансовых инструментов. Объем раскрытия информации существенно возрастет, при этом особое внимание будет уделяться количественным аспектам рисков и методам управления рисками. Количественное раскрытие позволит получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ведущему управленческому персоналу. Количественные и качественные данные также позволят получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Поправка к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Компания занимается анализом воздействия новых МСФО и дополнения к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Компании.

**МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 января 2009 года).** Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию. Руководство предполагает, что МСФО 8 не повлияет на финансовую отчетность Компании.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Компания не приняла досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- КИМСФО 7 «Применение подхода пересчета согласно МСБУ 29» (вступает в силу для периодов после или на 1 марта 2006 г, т.е. с 1 января 2007 г).
- КИМСФО 8 «Сфера МСФО 2» (вступает в силу для периодов после или на 1 мая 2006 г, т.е. с 1 января 2007 г).
- КИМСФО 9 «Переоценка по встроенным производным инструментам» (вступает в силу с 1 июня 2007 г).
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступает в силу с 1 ноября 2006 г).
- КИМСФО 11, МСФО 2 «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу с 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу с 1 марта 2008 г.).
- МСБУ 23 «Затраты по займам» (вступает в силу с 1 января 2009 г.).

Если выше не указанное иное, предполагается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние и совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечных акционерах Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2006 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Акционеры</b>
Дебиторская задолженность	-	552,775
Займы связанной стороне	-	156,129

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2005 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Акционеры</b>
Дебиторская задолженность	-	256,402
Займы связанной стороне	-	134,279
Кредиторская задолженность	8,100	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Акционеры</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
Выручка от продажи продукции	-	1,646,988	-
Прочие операционные доходы	-	3,257	-
Восстановление дисконта справедливой стоимости	-	21,850	-
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	-	9,132

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Акционеры</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
Выручка от продажи продукции	-	613,654	-
Прочие операционные доходы	-	640	-
Восстановление дисконта справедливой стоимости	-	16,703	-
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	-	22,118

## 6 Основные средства

Ниже представлено движение балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собственности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Оценка на 1 января 2005 г.	58	1,082,343	658,629	142,556	20,654	90,120	1,994,360
Накопленная амортизация	-	(265,104)	(305,054)	(128,792)	(10,079)	-	(709,029)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2005 г.</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>
Поступления	-	61,145	41,653	34,221	2,537	49,359	188,915
Перемещения	-	20,801	6,525	-	130	(27,456)	-
Амортизационные отчисления	-	(17,481)	(53,787)	(4,229)	(2,229)	-	(77,726)
Выбытия	-	(605)	(1,658)	(2,469)	(83)	(32)	(4,847)
Оценка на 31 декабря 2005 г.	58	1,163,382	697,240	152,846	22,238	111,991	2,147,755
Накопленная амортизация	-	(282,283)	(350,932)	(111,559)	(11,308)	-	(756,082)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.</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>
Поступления	2,494	-	12	927	-	203,862	207,295
Перемещения	-	-	13,841	-	1,406	(15,247)	-
Амортизационные отчисления	-	(18,755)	(55,105)	(6,749)	(2,320)	-	(82,929)
Выбытия	-	(120)	(421)	(258)	(224)	-	(1,023)
Оценка на 31 декабря 2006 г.	2,552	1,163,226	708,862	149,393	23,227	300,606	2,347,866
Накопленная амортизация	-	(301,002)	(404,227)	(114,186)	(13,435)	-	(832,850)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>2,552</b>	<b>862,224</b>	<b>304,635</b>	<b>35,207</b>	<b>9,792</b>	<b>300,606</b>	<b>1,515,016</b>

Основные средства были переоценены до рыночной стоимости 15 января 2002 года. Переоценка была произведена на основе оценки, произведенной профессиональной компанией по оценке недвижимости, осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии. Основой, использованной для оценки, была стоимость замещения и рыночная стоимость.

На 31 декабря 2006 года определенные основные средства балансовой стоимостью 724,170 тысяч тенге предоставлены в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам (2005 г.: 268,816 тысяч тенге) (примечание 13).

На 31 декабря 2006 года валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но ещё используемых основных средств, составляла 196,784 тысячи тенге (2005 г.: 204,313 тысячи тенге).

## 7 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Предоплаты за основные средства	27,142	-
Нематериальные активы	2,597	3,352
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>29,739</b>	<b>3,352</b>

## 8 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Задолженность покупателей и заказчиков	434,539	269,148
Авансы поставщикам	262,828	25,948
Денежные средства с ограничением по снятию	29,254	-
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	6,592	12,806
Расходы будущих периодов	2,962	563
Задолженность работников	2,514	421
Прочая дебиторская задолженность	4,390	11,168
За вычетом резерва на обесценение	(18,936)	(19,597)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>724,143</b>	<b>300,457</b>

Денежные средства с ограничением по снятию представляют собой депонированный в банке аккредитив на поставку основных средств.

## 9 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 2006 и 31 декабря 2005 г.:

	<b>Продуктивные биологические активы (родительское стадо)</b>		<b>Потребляемые биологические активы (бройлеры)</b>	
	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Куры-несушки	117	124	-	-
Петухи	12	13	-	-
Бройлеры	-	-	908	849
<b>Общее количество биологических активов</b>	<b>129</b>	<b>137</b>	<b>908</b>	<b>849</b>

## 9 Биологические активы (продолжение)

За год закончившийся 31 декабря 2006 года, Компания произвела 10,874 тысячи килограмм куриного мяса и субпродуктов (2005 г.: 11,489 тысяч килограмм). Ниже представлено движение биологических активов:

	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологичес- ких активов
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г. –			
по справедливой стоимости	146,379	149,713	296,092
Поступления	243,459	53,878	297,337
Изменение справедливой стоимости за вычетом			
расходов по сбыту	(61,058)	967,685	906,627
Снижение вследствие забоя	(214,308)	(1,075,490)	(1,289,798)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г. – по справедливой стоимости</b>	<b>114,472</b>	<b>95,786</b>	<b>210,258</b>

## 10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2006 г.	2005 г.
Сырье и материалы	191,351	265,632
Готовая продукция	9,530	20,246
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам	(2,081)	(4,054)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>198,800</b>	<b>281,824</b>

## 11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2006 г.	2005 г.
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	614	7,146
Денежные средства в кассе	11,373	6,569
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>11,987</b>	<b>13,715</b>

## 12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	16,120	237,948	16,120	237,948
Привилегированные акции	2,520	36,079	2,520	36,079
Выкупленные собственные акции	-	-	(2,186)	(31,297)
Эмиссионный доход/(убыток)	-	(28,208)	-	1,996
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>18,640</b>	<b>245,819</b>	<b>16,454</b>	<b>244,726</b>

## **12 Акционерный капитал (продолжение)**

Общее количество разрешенных к выпуску простых акций составило 16,120 акций (2005 г.: 16,120 акций) номинальной стоимостью 14,317 тенге за акцию (2005 г.: 14,317 тенге за акцию). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

Общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 2,520 акций (2005 г.: 2,520 акций) номинальной стоимостью 14,317 тенге за акцию (2005 г.: 14,317 тенге за акцию). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

В ноябре 2006 года Компания повторно выпустила 2,186 акций, ранее удерживаемых как выкупленные собственные акции. Общая сумма средств, полученных за выкупленные собственные акции, составила 1,093 тысячи тенге и была добавлена к сумме капитала. Эмиссионный убыток представляет собой разницу между полученной суммой и номинальной стоимостью повторно выпущенных акций.

Привилегированные акции не предусматривают права обратного выкупа и имеют преимущественное право перед обыкновенными акциями при ликвидации Компании. 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 2005 годах дивиденды по простым акциям объявлены не были.

## **13 Кредиты и займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
<b><i>Краткосрочные кредиты и займы</i></b>		
Выпущенные облигации	459,993	-
АТФ Банк	110,400	68,000
Текущая часть срочного кредита от КазАгроФинанс	27,383	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>597,776</b>	<b>68,000</b>
<b><i>Долгосрочные кредиты и займы</i></b>		
Выпущенные облигации	-	463,261
Долгосрочная часть срочного кредита от КазАгроФинанс	110,379	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>110,379</b>	<b>463,261</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>708,155</b>	<b>531,261</b>

### 13 Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлены на численные проценты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Выпущенные облигации	21,456	21,456
КазАгроФинанс	1,565	-
<b>Итого начисленные проценты</b>	<b>23,021</b>	<b>21,456</b>

Сроки погашения кредитов и займов Компании следующие:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	597,776	68,000
- от 2 до 5 лет	86,726	463,261
- свыше 5 лет	23,653	-
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>708,155</b>	<b>531,261</b>

Все кредиты и займы Компании выражены в тенге.

**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.

**АТФ Банк.** 20 декабря 2005 Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с АТФ Банком («Кредитная линия 1 АТФ Банка»). Кредитная линия 1 АТФ Банка предоставляет максимальное кредитование на сумму в 270,000 тысяч тенге в форме кредитов, аккредитивов и гарантий. Целью привлечения кредитной линии 1 АТФ Банка является финансирование оборотного капитала Компании.

Кредитная линия 1 АТФ Банка доступна до 20 декабря 2007 года. Ставка вознаграждения по прямым кредитам, предоставляемым в рамках кредитной линии 1 АТФ Банка, составляет 13 процентов годовых и подлежит выплате на ежемесячной основе.

По кредитной линии 1 АТФ Банка Компания получила кредит в сумме 101,200 тысяч тенге. В рамках программы государственной поддержки развития сельского хозяйства Министерство сельского хозяйства финансировало 59.48 процентов вознаграждения по данному кредиту. Данный кредит подлежит погашению в полной сумме в мае 2007 года.

Эффективная процентная ставка по прямым кредитам, предоставленным в рамках кредитной линии 1 АТФ Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет 5.27 процентов годовых.

4 апреля 2006 года Компания заключила новое соглашение об открытии кредитной линии с АТФ Банком («Кредитная линия 2 АТФ Банка»). Кредитная линия 2 АТФ Банка предоставляет максимальное кредитование на сумму в 185,000 тысяч тенге, в форме кредитов, аккредитивов и гарантий. Целью привлечения кредитной линии 2 АТФ Банка является финансирование приобретения машин и оборудования.

Кредитная линия 2 АТФ Банка доступна до 4 апреля 2007 года. Ставка вознаграждения по прямым кредитам, предоставляемым в рамках кредитной линии 2 АТФ Банка, составляет 13 процентов годовых и подлежит выплате с мая 2006 года на ежемесячной основе.

Определенные основные средства, раскрытые в примечании 6, предоставлены в качестве залогового обеспечения по обеим кредитным линиям.

### 13 Кредиты и займы (продолжение)

**КазАгроФинанс.** 5 апреля 2006 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «КазАгроФинанс» («Кредит КазАгроФинанс»). Кредит КазАгроФинанс подлежит погашению в период с марта 2007 года по апрель 2013 года на полугодовой основе. Эффективная процентная ставка по кредиту КазАгроФинанс по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет 13 процентов годовых. Целью привлечения кредита КазАгроФинанс является финансирование приобретения машин и оборудования.

Ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость кредитов и займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>		<b>Справедливая стоимость</b>	
	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Выпущенные облигации	459,780	459,780	459,993	463,261
АТФ Банк	110,400	68,000	110,400	68,000
КазАгроФинанс	155,171	-	137,762	-
<b>Итого кредитов и займов</b>	<b>725,351</b>	<b>527,780</b>	<b>708,155</b>	<b>531,261</b>

### 14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	133,458	108,143
Заработная плата к выплате	21,039	35,049
Авансы полученные	5,597	5,294
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	2,580	2,370
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>162,674</b>	<b>150,856</b>

Ниже представлена кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Евро	63,515	-
Доллары США	21	15,866
<b>Кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте</b>	<b>63,536</b>	<b>15,866</b>

### 15 Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Подоходный налог с физических лиц, социальный налог и пенсионные отчисления	21,398	29,408
НДС	8,448	15,698
Текущий подоходный налог	-	5,505
Прочие	2,698	3,147
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>32,544</b>	<b>53,758</b>

## 16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Мясо бройлеров и субпродукты	1,783,866	2,296,500
Колбасы и копчености	122,437	106,607
Прочие	30,259	106,369
Возвраты проданных товаров и скидки	(53,915)	(52,213)
<b>Итого выручка</b>	<b>1,882,647</b>	<b>2,457,263</b>

## 17 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Корма	728,732	903,650
Заработная плата и связанные с ней расходы	221,917	199,821
Материалы	110,103	127,448
Ветеринарные услуги	83,230	154,570
Электричество	73,714	69,600
Топливо	67,971	70,661
Износ	66,383	71,217
Прочее	144,670	122,601
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>1,496,720</b>	<b>1,719,568</b>

## 18 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Полученные государственные субсидии	260,442	-
Доход от предоставления коммунальных услуг	8,699	6,472
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы (чистая)	7,097	270
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств и нематериальных активов (чистая)	1,237	(593)
Прочие	9,764	9,658
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>287,239</b>	<b>15,807</b>

В течение 2006 года Компания получила государственную субсидию в рамках государственной программы «Субсидирование повышения продуктивности и качества продукции животноводства». Компания выполнила условия и прочие условные обязательства, применимые к данной субсидии, и признала его в качестве дохода в полной сумме.

## 19 Расходы по продаже продукции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Транспортировка	10,961	12,063
Заработная плата и связанные с ней расходы	8,712	14,676
Электричество	6,648	7,604
Затраты по хранению на складе	3,071	20,958
Износ	1,976	2,073
Ремонт и обслуживание	472	290
Маркетинг и реклама	163	677
Прочие	2,042	2,692
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>34,045</b>	<b>61,033</b>

## 20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Заработная плата и связанные с ней расходы	92,034	100,003
Транспортировка	20,191	15,569
Аудиторские и консультационные услуги	16,121	7,022
Прочие налоги, кроме подоходного налога	12,955	11,848
Командировочные и представительские расходы	10,245	6,554
Расходы на связь	5,207	5,640
Банковские сборы	4,365	6,356
Обесценение дебиторской задолженности	4,341	7,553
Износ	4,034	6,442
Расходы на охрану окружающей среды	3,852	2,871
Услуги питания и медицинского обслуживания	3,540	3,625
Услуги охраны	3,285	3,107
Материалы	2,886	8,497
Пени и штрафы	2,731	301
Социальные выплаты	1,912	831
Страхование	1,066	1,321
Ремонт и содержание	824	7,280
Прочие	28,722	21,350
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>218,311</b>	<b>216,170</b>

## 21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Прибыль при первоначальном признании кредитов и займов, полученных по ставкам ниже рыночных	25,086	-
Займы связанной стороне: восстановление дисконта справедливой стоимости	21,850	16,703
Процентные доходы по банковским депозитам	-	508
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>46,936</b>	<b>17,211</b>

## 22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Проценты к уплате – выпущенные облигации (примечание 13)	64,369	66,076
Проценты к уплате – АТФ Банк (примечание 13)	19,045	-
Проценты к уплате – КазАгроФинанс (примечание 13)	11,572	-
Проценты к уплате – Казкоммерцбанк	-	9,450
Реструктуризированная налоговая амортизация	3,929	1,893
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>98,915</b>	<b>77,419</b>

### 23 Подоходный налог

Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Текущий подоходный налог	5,514	25,313
Отсроченный подоходный налог	(8,925)	5,667
<b>Расходы/(возмещение) по подоходному налогу за год</b>	<b>(3,411)</b>	<b>30,980</b>

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом/(возмещение) по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО</b>	<b>279,576</b>	<b>438,569</b>
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (6 процентов по сельскохозяйственной деятельности и 30 процентов по прочей деятельности)	15,904	30,318
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- необлагаемые процентные доходы	(3,880)	(1,002)
- необлагаемые полученные государственные субсидии	(15,627)	-
- прочие необлагаемые доходы	(6,095)	(1,496)
- невычитаемые финансовые расходы	877	113
- невычитаемые пени и штрафы	530	-
- невычитаемые расходы на спонсорство	524	348
- невычитаемые резервы по недостатке и неликвидным запасам	2,467	
- прочие невычитаемые расходы	1,889	2,699
<b>Расходы/(возмещение) по подоходному налогу – отчетный год</b>	<b>(3,411)</b>	<b>30,980</b>

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.

### 23 Подоходный налог (продолжение)

Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по применимой налоговой ставке.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2006 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2006 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Начисления	1,780	465	2,245
Дебиторская задолженность	776	360	1,136
Биологические активы	-	701	701
Товарно-материальные запасы	-	74	74
<b>Валовые активы по отсроченному налогу</b>	<b>2,556</b>	<b>1600</b>	<b>4,156</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	35,109	(2,864)	32,245
Биологические активы	4,169	(4,169)	-
Товарно-материальные запасы	292	(292)	-
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>39,570</b>	<b>(7,325)</b>	<b>32,245</b>
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(2,556)	(1,600)	(4,156)
<b>Признанное обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>37,014</b>	<b>(8,925)</b>	<b>28,089</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2005 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2005 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Начисления	1,275	505	1,780
Дебиторская задолженность	683	93	776
<b>Валовые активы по отсроченному налогу</b>	<b>1,958</b>	<b>598</b>	<b>2,556</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	29,949	5,160	35,109
Биологические активы	1,447	2,722	4,169
Товарно-материальные запасы	1,909	(1,617)	292
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>33,305</b>	<b>6,265</b>	<b>39,570</b>
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(1,958)	(598)	(2,556)
<b>Признанное обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>31,347</b>	<b>5,667</b>	<b>37,014</b>

## **24 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

**Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан.** Несмотря на наблюдаемое в последние годы улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, сельскохозяйственный сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Компании могут ухудшиться в результате затяжных экономических трудностей, характерных для развивающихся стран. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данные финансовые отчеты.

**Налоговое законодательство.** Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства правильна, и позиции Компании в отношении налогового, валютного и таможенного законодательства будут обоснованными. Соответственно, на 31 декабря 2006 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были (2005 г.: нет провизии).

**Судебные разбирательства.** К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о требованиях. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, которые превышали бы резервы, сформированные в настоящей финансовой отчетности.

**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 310 случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 189 со смертельным исходом, от нескольких подтипов инфекции птичьего гриппа в результате контактов с инфицированной домашней птицей или загрязненными поверхностями.

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 более строгих 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.

## **25 Управление финансовыми рисками**

**Кредитный риск.** Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Компания разработала процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва на обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному

## **25 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

рisku. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков Компании в основном состоит из задолженности 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 на обесценение дебиторской задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, 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.

## **26 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Применяемые нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Смотрите примечание 13 в отношении расчетной справедливой стоимости заемных средств.