



**АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ
ПТИЦЕФАБРИКА»**

**Международные стандарты финансовой отчетности
Финансовая отчетность**

на 30 июня 2007 года

Содержание

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.....	12
6	Основные средства.....	12
7	Прочие внеоборотные активы.....	13
8	Дебиторская задолженность.....	13
9	Биологические активы.....	14
10	Товарно-материальные запасы.....	14
11	Денежные средства и их эквиваленты.....	15
12	Акционерный капитал.....	15
13	Кредиты и займы.....	15
14	Кредиторская задолженность.....	17
15	Налоги к уплате.....	17
16	Выручка.....	17
17	Себестоимость продаж.....	18
18	Прочие операционные доходы.....	18
19	Расходы по продаже продукции.....	18
20	Общие и административные расходы.....	19
21	Финансовые расходы.....	19
22	Подоходный налог.....	19
23	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	19
24	Управление финансовыми рисками.....	20
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	21

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Бухгалтерский баланс

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	на 30 июня 2007 г.	на 1 января 2007 г.			
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Основные средства	6	1,518,836	1,515,016			
Займы связанной стороне	5	166,040	156,129			
Прочие внеоборотные активы	7	28,159	29,739			
Итого внеоборотные активы		1,713,035	1,700,884			
Оборотные активы						
Дебиторская задолженность	8	1,028,371	724,143			
Биологические активы	9	188,172	210,258			
Товарно-материальные запасы	10	224,387	198,800			
Предоплаты по текущему подоходному налогу		1,551	19,538			
Денежные средства и их эквиваленты	11	58,587	11,987			
Итого оборотные активы		1,501,068	1,164,726			
ИТОГО АКТИВЫ		3,214,103	2,865,610			
КАПИТАЛ						
Акционерный капитал	12	245,819	245,819			
Резерв по переоценке		274,168	274,168			
Нераспределенная прибыль		1,733,451	1,391,140			
ИТОГО КАПИТАЛ		2,253,438	1,911,127			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочные обязательства						
Кредиты и займы	13	180,918	110,379			
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	23	28,089	28,089			
Итого долгосрочные обязательства		209,007	138,468			
Краткосрочные обязательства						
Кредиты и займы	13	510,414	597,776			
Кредиторская задолженность	14	150,534	162,674			
Налоги к уплате	15	31,909	32,544			
Начисленные проценты	13	24,572	23,021			
Резервы (износ по несущкам)		34,229				
Итого краткосрочные обязательства		751,658	816,015			
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		960,665	954,483			
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3,214,103	2,865,610			
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 33%; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Зоринянц Е. Генеральный директор</td> <td style="width: 33%; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Матрененко Е. Финансовый директор</td> <td style="width: 33%; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">Коневская В. Главный бухгалтер</td> </tr> </table>				Зоринянц Е. Генеральный директор	Матрененко Е. Финансовый директор	Коневская В. Главный бухгалтер
Зоринянц 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>	Прим.	на 30 июня 2007 г.	на 30 июня 2006 г.
Выручка	16	1,239,587	868,629
Себестоимость продаж	17	855,591	804,422
Валовая прибыль		383,996	64,207
Прочие операционные доходы	18	149,993	126,511
Изменение справедливой стоимости биологических активов		(1,592)	6,589
Расходы по продаже продукции	19	(16,349)	(18,304)
Общие и административные расходы	20	(116,056)	(103,299)
Операционная прибыль		399,992	75,705
Финансовые расходы	21	(51,191)	(42,665)
Прибыль до налогообложения		348,801	33,040
Возмещение/(расходы) по подоходному налогу	22	(5,049)	(18,282)
Прибыль за полугодие		343,752	14,758

Зориняц Е.
Генеральный директор

Матрененко Е.
Финансовый директор

Коневская В.
Главный бухгалтер

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о движении собственного капитала

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2006 года		274,027	576,443	668,687	1,519,157
Корректировка вступ. сальдо				80,208	80,208
Прибыль за полугодие				14,758	14,758
Остаток на 30 июня 2006 года		274,027	576,443	763,653	1,614,123
Остаток на 1 января 2007 года		245,819	274,168	1,391,140	1,911,127
Прибыль за полугодие				343,752	343,752
Использование прибыли				(1,441)	(1,441)
Остаток на 30 июня 2007 года		245,819	274,168	1,733,451	2,253,438

Зоринянц Е.
Генеральный директор

Матрененко Е.
Финансовый директор

Коневская В.
Главный бухгалтер

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	на 30 июня 2007 г.	на 30 июня 2006 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1,826,971	910,683
в т.ч. реализация товаров	1,153,378	906,371
предоставление услуг	30,238	-
прочие поступления	643,355	4,312
2. Выбытие денежных средств, всего	1,745,326	1,230,287
в т.ч. платежи поставщикам за товары и услуги	1,119,153	813,682
авансы выданные		127,500
выплаты по заработной плате	132,916	144,090
выплата вознаграждения по займам	47,404	39,869
корпоративный подоходный налог	3,862	15,886
другие платежи в бюджет	44,137	68,968
прочие выплаты	397,853	20,292
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	81,646	(319,604)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	2,144	4,032
в т.ч. реализация основных средств	2,144	4,032
2. Выбытие денежных средств, всего	163,084	6,640
в т.ч. приобретение основных средств	163,084	6,640
приобретение других долгосрочных активов		
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности:	-160,940	(2,608)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	547,498	643,503
в т.ч. получение займов	406,222	530,271
прочие поступления	141,275	113,232
2. Выбытие денежных средств, всего	421,603	93,291
в т.ч. погашение займов	421,603	93,291
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	125,894	550,212
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	46,600	228,000
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	11,987	13,715
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	58,587	241,715

Зоринянец Е.
Генеральный директор

Матрененко Е.
Финансовый директор

Коневская В.
Главный бухгалтер

1 Компания и ее основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО на 30 июня 2007 г., 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 «SoyuzInterProduct».

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),

Валюта представления финансовой отчетности и функциональная валюта 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 30 июня 2007 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 30 июня 2007 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 122,31 тенге за 1 доллар США (на 30 июня 2006 г. 118,69 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 конце 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 потребуются 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.

Подоходный налог. В настоящей финансовой отчетности подоходный 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.

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 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 курсов, 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» (вступил 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.

МСБУ 19 (поправка) – «Вознаграждения работникам» (вступила 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 Компании, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты.

МСФО 7 «Финансовые инструменты»: Раскрытие информации и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу» (вступило 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 долевыми 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 30 июня 2007года и 30 июня 2006года представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Акционеры
Займы связанной стороне	-	166,040

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2006года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Акционеры
Займы связанной стороне	-	352,376

6 Основные средства

Ниже представлено движение балансовой стоимости основных средств:

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности на 30 июня 2007 года

<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 2006г.	58	1,163,382	697,240	152,845	22,238	111,991	2,147,754
Накопленная амортизация	-	282,283	350,932	111,558	11,308		756,081
Балансовая стоимость на 1 января 2006 г.	58	881,099	346,308	41,287	10,930	111,991	1,391,673
Поступления			4,421	939	625	188,615	194,600
Перемещения							
Амортизационные отчисления		9,378	26,543	3,386	1,028		40,335
Выбытия			1,654	3,697	303		5,654
Оценка на 30 июня 2006г.	58	1,163,382	700,007	150,087	22,560	300,606	2,336,700
Накопленная амортизация	-	291,661	377,475	111,433	12,336		792,905
Балансовая стоимость на 1 января 2007г.	2,552	862,224	304,635	35,207	9,792	300,606	1,515,016
Поступления	-		18,530	7,860	1,665	16,927	44,982
Перемещения	-						
Амортизационные отчисления	-	9,338	26,521	3,401	1,169		40,429
Выбытия	-		283	314	136		733
Оценка на 30 июня 2007 г.	2552-	1,163,226	726,333	148,793	24,689	317,533	2,383,126
Накопленная амортизация	-	310,340	429,972	109,441	14,537		864,290
Балансовая стоимость на 30 июня 2007 года.	2,552	852,886	296,361	39,352	10,152	317,533	1,518,836

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 30 июня 2007 года определенные основные средства балансовой стоимостью 724,170 тысяч тенге предоставлены в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам.

На 30 июня 2007 года валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но ещё используемых основных средств, составила 235,624 тысяч тенге.

7 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006г.
Предоплаты за основные средства	27,142	-
Нематериальные активы	1,017	7,588
Итого прочие внеоборотные активы	28,159	7,588

8 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	530,421	332,585
Авансы поставщикам	316,497	236,639
Денежные средства с ограничением по снятию	189,497	-

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности на 30 июня 2007 года

Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	9,100	8,422
Расходы будущих периодов	8,147	573
Задолженность работников	624	701
Прочая дебиторская задолженность	13,888	14,868
За вычетом резерва на обесценение	(39,803)	(18,802)
Итого дебиторская задолженность	1,028,371	574,986

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 количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в тысячах голов на 30 июня 2007 года и 30 июня 2006 года:

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	2007 г.	2006г.	2007 г.	2006 г.
Куры-несушки	100	96	-	-
Петухи	10	9	-	-
Бройлеры	-	-	658	622
Общее количество биологических активов	110	105	658	622

Ниже представлено движение биологических активов:

	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологических активов
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г. – по справедливой стоимости	114,472	95,786	210,258
Поступления	177,518	18,809	196,327
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	702,395	(2,366)	700,029
Снижение вследствие забоя	(901,787)	(16,655)	(918,442)
Балансовая стоимость на 30 июня 2007 г. – по справедливой стоимости	92,598	95,574	188,172

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Сырье и материалы	209,552	213,039
Готовая продукция	16,916	34,879
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам	(2,081)	(4,054)
Итого товарно-материальные запасы	224,387	243,864

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	46,586	232,690
Денежные средства в кассе	12,001	9,025
Итого денежные средства и их эквиваленты	58,587	241,715

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2007 г.		30 июня 2006 г.	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	16,620	237,948	16620	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
Итого акционерный капитал	19,140	245,819	16,454	244,726

Общее количество разрешенных к выпуску простых акций составило 16620 акций номинальной стоимостью 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 2520 акций номинальной стоимостью 14,317 тенге за акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

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 году дивиденды по простым акциям объявлены не были.

13 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007г.	2006г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Выпущенные облигации	458,551	349,809
АТФ Банк	-	-
Текущая часть срочного кредита от КазАгроФинанс	51,863	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	510,414	349,809
Долгосрочные кредиты и займы		
Выпущенные облигации	-	459,993
Долгосрочная часть срочного кредита от КазАгроФинанс	180,918	156,744
Итого долгосрочные кредиты и займы	180,918	616,737
Итого кредиты и займы	691,332	966,546

Ниже представлены начисленные проценты:

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности на 30 июня 2007 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007г.	2006 г.
Выпущенные облигации	21,456	21,456
КазАгроФинанс	3,116	-
Итого начисленные проценты	24,572	21,456

Сроки погашения кредитов и займов Компании следующие:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007г.	2006 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	510,414	68,000
- от 2 до 5 лет	155,470	463,261
- свыше 5 лет	25,448	-
Итого кредиты и займы	691,332	531,261

Все кредиты и займы Компании выражены в тенге.

Выпущенные облигации. Облигации Компании были выпущены в 2002 году на 5 лет с датой погашения 11 сентября 2007 года. 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. В первом полугодии 2007 года размещений облигаций не производилось.

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 380,000 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 погашен в полной сумме в мае 2007 года.

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.

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

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

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности на 30 июня 2007 года

процентов ежеквартально. Погашение основного долга в соответствии с графиком осуществляется один раз в год.

Ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость кредитов и займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2007 г.	2006 г.	2007г.	2006 г.
Выпущенные облигации	459,780	459,780	458,551	454,046
АТФ Банк			-	
КазАгроФинанс	250,190	155,170	232,781	155,170
Итого кредитов и займов	709,970	614,950	691,332	609,216

14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007г.	2006г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	107,122	84,423
Заработная плата к выплате	22,471	18,363
Авансы полученные	16,682	5,297
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	4,259	29,664
Итого кредиторская задолженность	150,534	137,747

Ниже представлена кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006г.
Евро	39	15,303
Доллары США	-	22

15 Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Подоходный налог с физических лиц, социальный налог и пенсионные отчисления	18,314	30,777
НДС	10,295	32,132
Текущий подоходный налог		
Прочие	3,300	3,967
Итого налоги к уплате	31,909	66,876

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007г.	2006 г.
Мясо бройлеров и субпродукты	1,114,379	831,730
Колбасы и копчености	61,970	54,904
Прочие	5,594	24,833
Возвраты проданных товаров и скидки		(51,479)
Прочие реализации	595	-
Скидка 80% НДС по специальному налоговому режиму	57,049	-

Итого выручка	1,239,587	859,988
----------------------	------------------	----------------

17 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Корма	436,051	396,054
Заработная плата и связанные с ней расходы	144,408	130,919
Материалы	105,394	99,861
Электричество	48,273	38,099
Топливо	44,288	57,427
Износ	35,253	37,930
Прочее	41,924	28,902
Итого себестоимость продаж	855,591	789,192

18 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Полученные государственные субсидии	141,275	113,216
Доход от предоставления коммунальных услуг	4,293	4,884
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы (чистая)	1,934	(117)
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств и нематериальных активов (чистая)	2,491	(26)
Прочие		5,063
Итого прочие операционные доходы	149,993	123,020

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>	2007 г.	2006 г.
Транспортировка	5,665	6,990
Заработная плата и связанные с ней расходы	4,513	4,468
Электричество	4,159	
Износ	766	1,189
Ремонт и обслуживание	117	
Маркетинг и реклама		16
Прочие	1,129	5,641
Итого расходы по продаже продукции	16,349	18,304

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	29,676	48,540
Транспортировка	9,572	11,356
Аудиторские и консультационные услуги	6,306	4,660
Прочие налоги, кроме подоходного налога	6,150	6,947
Командировочные и представительские расходы	3,150	2,656
Расходы на связь	2,059	5,008
Банковские сборы	1,852	460
Обесценение дебиторской задолженности	248	(3,868)
Износ	3,343	2,595
Расходы на охрану окружающей среды		
Услуги питания и медицинского обслуживания	1,182	
Услуги охраны	6,686	1,815
Материалы	600	
Пени и штрафы	270	2,508
Социальные выплаты	879	352
Страхование	1075	
Ремонт и содержание	338	181
Прочие	42,670	5,646
Таможенные расходы		2
Резерв на списание ТМЗ		14,441
Итого общие и административные расходы	116,056	103,299

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Проценты к уплате – выпущенные облигации	32,185	32,950
Проценты к уплате – АТФ Банк	11,232	9,715
Проценты к уплате – КазАгроФинанс	7,774	
Итого финансовые расходы	51,191	42,665

22 Подоходный налог

Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2007 г.	2006 г.
Отсроченный подоходный налог	5,049	7,889
Расходы/(возмещение) по подоходному налогу за год	5,049	7,889

23 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. Казахское 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.

24 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 риску. 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.

25 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.