

## 1. Общая информация

АО "Казахская дистрибуционная компания" (далее Компания) была образована 11 марта 2004 года в качестве открытого акционерного общества в соответствии с законами Республики Казахстана.

Основным направлением деятельности Компании является торгово-посредническая деятельность.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Бокейханова 147 А, фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул.Богенбай батыра 142, офис 809.

В группу компаний АО «Казахская дистрибуционная компания» на 01 октября 2006г. вошли ниженазванные компании:

№	Наименование	Доля владения, дата приобретения, образования
1	АО «КДК»	Основная организация
2	ТОО «Astana Trade System»	100%, 09.04.2004г
3	ТОО «Irtys Trade System»	100%, 09.04.2004г
4	ТОО «Karagandy Trade System»	100%, 09.04.2004г
5	ТОО «Vostok Trade System»	100%, 09.04.2004г
6	ТОО «Фирма Асер»	100%, 15.10.2004г
7	ТОО «Taraz Trade System»	100%, 05.11.2004г
8	ТОО «Tobyl Trade System»	100%, 19.11.2004г
9	ООО «КДК-Новосибирск»	90 %, 29.11.2005г

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была утверждена Председателем Правления Компании и Главным Бухгалтером Компании.

## 2. Основы подготовки финансовой отчётности

### Общие положения

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО»). Данная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее «тенге»). Сделки в других валютах рассматриваются как сделки в иностранных валютах.

Компания ведет свои записи и готовит финансовую отчётность по нормативным требованиям в тенге в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и положениями налогового законодательства (далее «МСФО»).

## 3. Обзор существенных аспектов учётной политики

### Деньги и эквиваленты денег

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличности в кассе и на текущих счетах в банках.

### Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров Компании, ключевой управленческий персонал и зависимые компании, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционерам или ключевому управленческому персоналу Компании.

### Сделки в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, которые выражены в иностранных валютах, пересчитываются по рыночным курсам, которые существуют на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы, затраты, не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсам, существовавшим на дату сделки. Положительная и отрицательная курсовые разницы, возникающие в

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА 9 МЕС.2006 г.

---

результате пересчёта денежных активов и обязательств напрямую показываются в отчёте о доходах и расходах.

### **Налогообложение**

Текущий подоходный налог рассчитывается на основании соответствующего налогового законодательства Республики Казахстан.

В Республике Казахстан также имеются различные операционные налоги, которые налагаются на деятельность Компании. Эти налоги включены как компонент общих и административных расходов в консолидированном отчёте о доходах и расходах.

### **Основные средства**

Основные средства учтены по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации и любого накопленного обесценения стоимости. Все объекты незавершенного строительства классифицируются как «Незавершенное капитальное строительство» и не амортизируются. Они переводятся в категорию основных средств в использовании после завершения работ по строительству и ввода в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается по методу равномерного списания стоимости согласно срокам службы оборудования

Расходы, относящиеся к ремонту и обновлению, относятся на отчёт о доходах и расходах в момент возникновения и включаются в общие и административные расходы в случае, если они не подлежат капитализации.

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений первоначальной стоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по средневзвешенному методу учёта стоимости.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчётную стоимость продажи при ведении обычной деятельности за минусом расчётных затрат на завершение и расчётных затрат, необходимых для осуществления продажи.

### **Торговая дебиторская задолженность**

Оценка сомнительной задолженности производится тогда, когда больше не существует возможности получения всей суммы. Безнадёжная задолженность списывается тогда, когда она определена или не удовлетворенная в течение трех лет.

### **Уставный капитал**

Взносы в уставный капитал, осуществлённые в форме активов, помимо денег, учитываются по их справедливой стоимости на дату вноса.

### **Займы**

Все займы учитываются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученных средств, включая расходы, связанные с их получением..

Прибыль и убыток признаются в чистом доходе или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признаётся их обесценение, а также в процессе амортизации. Расходы по начислению вознаграждения по займам отражаются как финансовые затраты в консолидированном отчёте о доходах и расходах.

### **Признание доходов и расходов**

Доходы и расходы, возникающие из финансовых активов и обязательств, признаются на основе метода начисления в момент получения доходов или понесения расходов.

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания будет получать экономические выгоды, связанные с операцией и сумма дохода может быть достоверно определена. Для признания дохода также должны соблюдаться следующие условия:

#### *Продажа товаров*

Доходы признаются тогда, когда существенные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары переданы покупателю и сумма дохода может быть определена с достаточной степенью надёжности.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА 9 МЕС.2006 г.

*Доход от аренды*

Доход от аренды учитывается на прямолинейной основе за период аренды по текущей аренде.

Расходы учитываются в момент фактического движения соответствующих товаров или услуг, независимого от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в консолидированной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

**Взаимозачёт**

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты и чистая сумма показана в бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта и Компания намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

**Затраты на персонал**

Компания уплачивает определённые налоги по социальному страхованию, что представляет собой её взносы в пенсионное обеспечение своих работников. У Компании нет каких-либо иных программ или обязательств в отношении пенсионных выплат своим работникам.

Компания также удерживает и вносит 10% от зарплаты своих работников в качестве взноса работников в выбранные ими пенсионные фонды. В соответствии с законодательством работники несут ответственность за своё пенсионное пособие, и Компания не имеет текущего или будущего обязательства по выплатам своим работникам после их ухода на пенсию.

**4. Деньги и эквиваленты денег**

По состоянию на 01 октября 2006 года деньги и эквиваленты денег состояли из следующего:

*В тысячах казахстанских тенге*

Текущие счета в казахстанских банках и наличность в кассе	20 095
---	--------

По состоянию на 01 января 2006 года текущие счета в казахстанских банках были беспроцентными и состояли из денежных средств основной организации и всех дочерних компаний.

**5. Краткосрочные финансовые инвестиции**

По состоянию на 01 октября 2006 года краткосрочные финансовые инвестиции состояли из следующего:

*В тысячах казахстанских тенге*

Простые акции АО «Данабанк»	175 408
Простые акции АО «Роса»	32 621
Купонные облигации второго выпуска АО «Данабанк»	435 000
	643 029

**6. Краткосрочная дебиторская задолженность**

По состоянию на 01 октября 2006 г. краткосрочная дебиторская задолженность состояли из следующего:

*В тысячах казахстанских тенге*

Авансы выданные	406 613
Торговая дебиторская задолженность	155 365
Задолженность по внутригрупповым операциям	12 952
Расходы будущих периодов	154
Прочая дебиторская задолженность	282 876
	857 960

**7. Запасы, нетто**

По состоянию на 01 октября 2006 года товарно-материальные запасы состояли из следующего:

*В тысячах казахстанских тенге*

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 9 МЕС.2006 г.

Материалы	60 242
Незавершенное производство	-
Готовая продукция	-
Товары	489 524
	549 766

**8. Основные средства**

Движения основных средств и нематериальных активов за период с 01.01.2006г. по 30.09.2006г. представлено следующим образом:

Наименование	Немат. активы	Прочие нематериальные активы	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное производство	Итого
Счет основных средств и нематериальных активов	№102	№106	№121	№122	№123	№124	№125	№126	
Первоначальная стоимость на 01.01.2006 г.	707.19	15,738.15	4,891.42	223,273.95	34,261.48	17,472.20	77,367.41	20,713.25	394,425.03
Поступления	472.39	7.83	434.81	85,355.54	18,633.00	4,336.52	128,674.17	9.28	237,923.54
Выбытия					19,240.14	401.90	18,453.83	20,722.54	58,818.41
Переоценка									
Первоначальная стоимость на 30.09.2006 г.	1,179.58	15,745.98	5,326.22	308,629.49	33,654.34	21,406.82	187,587.74	0.00	573,530.16
Счет амортизации	№112	№116		№131	№132	№133	№134		
Накопленная амортизация на 01.01.2005 г.	157.35			7,178.22	4,083.77	2,513.49	15,244.08		29,176.91
Расходы	93.27	1,793.05		10,940.06	2,507.88	2,168.34	11,252.77		28,755.37
Выбытия					1,733.15	91.85	940.24		2,765.24
Переоценка									
Накопленная амортизация на 01.01.2006 г.	250.62	1,793.05	0.00	18,118.28	4,858.50	4,589.98	25,556.61		55,167.05
Остаточная стоимость на 30.09.2006 г.	928.96	13,952.92	5,326.22	290,511.21	28,795.84	16,816.84	162,031.13		518,363.12

**8. Гудвилл**

По строке «гудвилл» отражена положительная разница в сумме 121 574 тыс.тг., возникшая при приобретении долей участия дочерних компаний у хозяйствующих субъектов не входящих в группу компаний АО «КДК», расшифровка величины гудвилла представлена следующим образом:

*В тысячах казахстанских тенге*

ТОО «АТС»	15 337
ТОО «ИТС»	58
ТОО «КТС»	4 112
ТОО «Фирма Асер»	102 067
	121 574

**9. Уставный капитал**

По строке «Уставный капитал» отражен акционерный капитал основной организации АО «КДК». По

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 9 МЕС. 2006 Г.

состоянию на 01 октября 2006 года уставный капитал Компании состоял из следующего:

	Количество акций		Номинальная стоимость, тенге	Сумма, тыс. тенге
	Объявлено к выпуску	Полностью оплачено		
Простые акции	500 000	381 698	1000	381 698

Уставный капитал Компании был внесён акционерами в казахстанских тенге и вкладами в уставный капитал хозяйствующих субъектов, и они имеют право на получение дивидендов и любое распределение капитала в казахстанских тенге. Привилегированные акции компания не выпускала.

#### 10. Нераспределенная прибыль

По состоянию на 01 октября 2006 года по строке «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражена величина накопленного убытка компаний основной организации и всех дочерних компаний, начиная с момента их приобретения в сумме **32 343** тыс.тенге.

#### 11. Доля меньшинства

По строке «Доля меньшинства» отражен уплаченный взнос в уставный капитал ООО «КДК-Новосибирск» другими учредителями в сумме 807 500 тенге, уменьшенная на долю в полученном убытке за 9 месяцев 2006 года. По состоянию на 1 октября 2006 года доля величины убытка составила 560 241.

#### 12. Займы

По состоянию на 01 октября 2006 года долгосрочные займы состояли из займов, выраженных в тенге, полученных от казахстанского банка со ставкой вознаграждения 20 % годовых.

По состоянию на 01 октября 2006 года долгосрочные займы состояли из займов, выраженных в тенге, полученных от казахстанского банка со ставкой вознаграждения 24 % годовых.

По состоянию на 01 октября 2006 года долгосрочные займы состояли из займов, выраженных в тенге, полученных от казахстанского банка со ставкой вознаграждения 15 % годовых.

По состоянию на 01 октября 2006 года долгосрочные займы состояли из займов, выраженных в евро, полученных от казахстанского банка со ставкой вознаграждения 15% годовых.

По состоянию на 01 октября 2006 года долгосрочные займы состояли из займов, выраженных в долларах США, полученных от казахстанского банка со ставкой вознаграждения 15% годовых.

По состоянию на 01 октября 2006 года задолженность по займам выглядела следующим образом:

*В тысячах казахстанских тенге* 753 224

#### 13. Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 01 октября 2006 года, краткосрочная кредиторская задолженность в основном состояла из задолженности перед третьими сторонами за поставленную продукцию и была выражена в тенге.

#### 14. Прочие краткосрочные обязательства

По состоянию на 01 октября 2006 года прочие краткосрочные обязательства состояли из следующего:

*В тысячах казахстанских тенге*

Авансы полученные	349 382
Начисленные расходы к оплате	168 929
	518 311

По состоянию на 01 октября 2006 года прочие краткосрочные обязательства были выражены в тенге.

#### 15. Доход от реализации

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 9 МЕС.2006 г.

За 9 месяцев 2006г. доход от реализации продукции:

*В тысячах казахстанских тенге*

6 348 685

#### 16. Прочие не операционные доходы

За 9 месяцев 2006года прочие не операционные доходы составили

*В тысячах казахстанских тенге*

96 813

#### 17. Финансовые затраты

По состоянию на 01 октября 2006 года финансовые затраты состояли из следующего:

*В тысячах казахстанских тенге*

Вознаграждение по банковским займам

60 703

#### 18. Расходы по выбытию финансовых инвестиций

В течении отчетного периода были реализованы три дочерние компании, в связи с чем в консолидированном отчете о доходах и расходах была сделана корректировка по строке “расходы по выбытию финансовых инвестиций” на сумму – (36 258) тыс. тг., сложившаяся из сумм нераспределенной прибыли (убытка) выбывших компаний с момента приобретения(организации) до момента реализации.

#### 18. Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денег составлен путем суммирования каждой статьи поступления и расходов денег. Результатом консолидированного Отчета о движении денег явилось:

*В тысячах казахстанских тенге*

- увеличение денег от операционной деятельности в сумме

219 628

- дефицит денег от инвестиционной деятельности в сумме

892 849

- увеличение денег от финансовой деятельности в сумме

457 396

#### 19. Финансовые и условные обязательства

##### Текущая экономическая ситуация

Законодательство и нормативные акты, касающиеся налогообложения, валютных операций и лицензирования ссуд в иностранной валюте в Республике Казахстан, продолжают развиваться и меняться по мере осуществляемого Правительством перехода от командных методов управления к рыночной экономике.

Различные законодательные и нормативные акты не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и должностных лиц Национального Банка и Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, а также сотрудниками Национального Банка и Министерства финансов Республики Казахстан.

Действующие штрафы и пени за сообщенные и обнаруженные нарушения действующих в Казахстане законов, постановлений и соответствующих нормативных актов весьма суровы. Штрафные санкции включают в себя конфискацию соответствующих сумм (при нарушении валютного законодательства), а также наложение на нарушителей штрафа - как правило, в размере 50% от суммы неуплаченных налогов. Начисляются также пени в размере в среднем 0,03% в день от суммы неуплаченных налогов. В результате, сумма штрафных санкций и пеней может во много раз превышать любые не за декларированные суммы налогов

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях компания начислила налоговые обязательства на основании добросовестных оценок руководства. Политика Компания предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, размеры которого могут быть определены с достаточной степенью точности.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА 9 МЕС.2006 г.

---

Ввиду неопределенности, присущей казахстанскому режиму налогообложения и законодательной системе, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пеней, если таковые будут начислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 30 сентября 2003 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они или маловероятны, или не поддаются оценке, либо и то и другое одновременно.

### **Вопросы страхования**

Компания соблюдает нормативные требования по обязательному страхованию своих сотрудников и транспортных средств.

### **Судебные иски и претензии**

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и исков.

Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, возникающее из этих исков, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании в будущем.

## **20. Финансовые инструменты**

### **Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет изменяться в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством регулярной оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате отрицательных изменений в рыночных условиях.

### **Кредитный риск**

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, в основном, состоят из дебиторской задолженности. Хотя Компания может подвергаться убыткам в случае неисполнения обязательств партнёрами, руководство Компании не ожидает, возникновения таких убытков.

Кредитный риск по дебиторской задолженности ограничивается большим количеством клиентов. Компания размещает свои деньги в первоклассных финансовых учреждениях.

### **Валютный риск**

Валютный риск - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют. Компания осуществляет свою деятельность в Казахстане и, таким образом, значительная часть сделок Компания осуществляется в тенге. Руководство Компании считает, что любые возможные колебания курсов обмена иностранных валют не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании и результаты её деятельности.

### **Риск, связанный со ставками вознаграждения**

Риск, связанный со ставками вознаграждения, - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения, снижая доходность по инвестициям Компании и увеличивая выплаты по заемным средствам. Компания ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения, посредством отслеживания изменений в ставках вознаграждения по валютам, в которых выражены её деньги, инвестиции и займы.

### **Риск, связанный с ликвидностью**

Риск ликвидности - это риск того, что Компания может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами.

Требования ликвидности отслеживаются на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств для удовлетворения всех требований по обязательствам по мере наступления срока их погашения.

### **Риск, связанный с движением денег**

Риск, связанный с движением денег, - это риск того, что будущее движение денег связанное с денежными финансовыми инструментами будет изменяться в объёме.

Потребности в движении денег отслеживаются на регулярное основе, и руководство обеспечивает наличие

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 9 МЕС. 2006 Г.

достаточных средств для исполнения обязательств по мере их возникновения. Руководство Компании считает, что любые возможные колебания будущего движения денег, связанные с денежными финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на деятельность Компании.

Председатель Правления АО «Казахская дистрибуционная компания»



Алимжанова Б.И.

Главный бухгалтер АО «Казахская дистрибуционная компания»



Амирбекова А.К.