

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

### **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.

### **Корпоративная предыстория**

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 ТОО «Дельта», владеющим 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 2007 года Компания реализовала выкупленные собственные акции ТОО «Айтас-Сауда». В 2007 году ТОО «Айтас-Сауда» было перерегистрировано в ТОО «Союз Интер Продукт» (Акционер).

4 февраля 2009 года решением № 20 единственного акционера АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» было принято решение продать акции акционерного общества, принадлежащие на праве собственности ТОО «Союз Интер Продукт» в следующих пропорциях: Толукпаеву С.К. – 75%, Можаяеву Б.А. – 25%.

### **Юридический адрес и место осуществления деятельности**

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

## **2 Основа представления и основные положения учетной политики**

### **Основа представления**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, первоначального признания биологических активов и финансовых инструментов на основе справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности.

### **Пересчет иностранной валюты**

(i) *Валюта представления отчетности 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.

(ii) *Операции и остатки*

Денежные активы и обязательства Компании пересчитаны в тенге по обменному курсу Казахстанской фондовой биржи («КФБ»), установленному на соответствующую отчетную 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.

На 31 декабря 2009 года официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 148.36 тенге за 1 доллар США и 212.84 тенге за 1 Евро (2008г.: 120.77 тенге за 1 доллар США, 170.89 тенге за 1 Евро). 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.

#### **Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Классификация финансовых активов.** Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков подразделяется на две подкатегории: (i) активы, классифицированные таким образом при первоначальном признании, и (ii) активы, классифицированные как удерживаемые для торговли.

### **Основные средства**

#### *(i) Признание и последующая оценка*

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.

При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости, справедливая стоимость определяется на основе доходного метода. Руководство пересмотрело балансовую стоимость основных средств, оцененных в соответствии с моделью переоценки на отчетную дату с использованием амортизированной стоимости возмещения.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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.

#### *(ii) Амортизация*

На землю амортизация не начисляется. Незавершенное строительство не амортизируется, пока актив не будет готов к использованию. Переоцененная стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Амортизация по прочим объектам основных средств рассчитывается по методу равномерного списания.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Здания и сооружения	3-50
Машины и оборудование	1-45
Транспортные средства	2-10
Прочее	1-8

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.

#### *(iii) 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 и стоимости от его использования. 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.

#### **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.

#### **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.

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, предоплаты по налогам и авансы поставщикам отражены по фактическим оплаченным суммам.

#### **Обесценение финансовых активов, отраженных по амортизационной стоимости**

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках в составе общих и административных расходов. Безнадёжная дебиторская задолженность по основной деятельности списывается за счет резерва под дебиторскую задолженность по основной деятельности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем.
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании.
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация.
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

#### **Предоплата**

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены,

балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках.

#### ***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 или на отчетную дату. 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. Процентные расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, требуемого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

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 и отражается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### ***Резервы под обязательства и отчисления***

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы под обязательства и отчисления 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. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

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 статьи, 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 учетном 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.

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.

#### **Вознаграждения работникам**

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.

#### **Прибыль на акцию**

Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции участия. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года.

#### **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 подходному 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. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе прочих операционных расходов.

Отсроченный подходный 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 подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года**

достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

### 3 Основные средства

Ниже представлено движение балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Земля в собственности</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>2,552</b>	<b>860,328</b>	<b>279,250</b>	<b>35,033</b>	<b>8,836</b>	<b>656,853</b>	<b>1,842,852</b>
Поступления	-	2,120	416	27,452	11,559	1,034,669	1,076,239
Выбытия	-	(2,295)	(10,278)	(6,745)	(1,471)	-	(20,789)
Перемещения	-	114,543	56,177	496	7,982	(179,198)	-
Переоценка	(388)	786,287	114,700	34,083	371	(317,490)	617,540
Износ	-	(69,186)	(59,565)	(15,269)	(3,043)	-	(147,063)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>2,164</b>	<b>1,691,797</b>	<b>380,700</b>	<b>75,050</b>	<b>24,234</b>	<b>1,194,834</b>	<b>3,368,779</b>
Поступления	-	46,014	8,617	5,171	6,957	254,006	320,765
Выбытия	-	(66,167)	(6,002)	(5,703)	(1,122)	-	(78,994)
Перемещения	-	705,615	574,938	5,886	10,789	(1,297,228)	-
Износ	-	(72,381)	(72,584)	(15,579)	(3,896)	-	(164,440)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>2,164</b>	<b>2,304,878</b>	<b>885,669</b>	<b>64,825</b>	<b>36,962</b>	<b>151,612</b>	<b>3,446,110</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2009 г.</b>							
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость	2,164	2,446,445	1,017,818	95,673	43,901	151,612	3,757,613
Накопленный износ	-	(141,567)	(132,149)	(30,848)	(6,939)	-	(311,503)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>2,164</b>	<b>2,304,878</b>	<b>885,669</b>	<b>64,825</b>	<b>36,962</b>	<b>151,612</b>	<b>3,446,110</b>

В ноябре 2009г. Компания ввела в эксплуатацию завод по переработке с производственной мощностью 4 000 голов в час. На данном заводе было установлены следующее крупное оборудование: оборудование для разделки птицы стоимостью 40.5 млн. тенге, холодильная установка стоимостью 223.8 млн. тенге, линия предварительного охлаждения – 18.8 млн. тенге, линия комплектная перерабатывающая Сторк – 94 млн. тенге.

Завод по переработке будет эксплуатироваться в течение 83 лет, средний срок использования оборудования, установленного в нем – 13 лет.

В течение 2008 года Компанией были приобретены транспортные средства в сумме 29,063 тысяч тенге в финансовый лизинг от БТА Орикс. Данный контракт предоставлен под 19% годовых со сроком истечения в июле и сентябре 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. класс «Незавершенное строительство» на сумму 151,612 тысяч тенге представляет собой центральный санпропускник стоимостью 31,214 тыс. тенге, птичники для ремонтного молодняка и родителей стоимостью 76,855 тыс. тенге.

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года**

Компания капитализирует расходы по займам, возникшие в результате строительства убойного цеха и новых птичников рем.молодняка в сумме 49,069 тысяч тенге.

В течение 2009 года Компания не пересматривала сроки полезной службы Основных средств, вступающие в силу с 1 января 2008 года:

	Сроки полезной службы с 1 января 2008 г.
Здания и сооружения	3-50
Машины и оборудование	1-45
Транспортные средства	2-10
Прочее	1-8

#### 4 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Предоплаты за основные средства	-	47,066
Долгосрочная дебиторская задолженность	10,417	9,639
Нематериальные активы	5,704	6,582
Запасные части к установке	13,544	-
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>29,665</b>	<b>63,287</b>

#### 5 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 2009 и 31 декабря 2008 гг.:

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Куры-несушки	93	82	-	-
Петухи	9	9	-	-
Бройлеры	-	-	658	923
<b>Общее количество биологических активов</b>	<b>102</b>	<b>91</b>	<b>658</b>	<b>923</b>

За год закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания произвела 10,422 тысячи килограмм куриного мяса и субпродуктов (2008 г.: 10,412 тысяч килограмм). Ниже представлено движение биологических активов:

	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологичес- ких активов
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г. – по справедливой стоимости	90,420	203,283	293,703
Приобретение цыплят (кур)	-	49,026	49,026
Выведение (размножение) кур из родительского стада	493,669	-	493,669
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	1,723,297	(128,875)	1,594,422

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года**

Снижение вследствие забоя	(2,241,334)	(5,393)	(2,246,727)
Изменение справедливой стоимости биологических активов	(24,368)	(140,268)	(164,636)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г. – по справедливой стоимости</b>	<b>66,052</b>	<b>118,041</b>	<b>184,093</b>

**6 Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Сырье и материалы	305,868	222,438
Готовая продукция	30,656	185,635
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам	(5,217)	(16,802)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>331,307</b>	<b>391,271</b>

**7 Дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Задолженность покупателей и заказчиков	33,077	29,760
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	11,931	17,412
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>45,008</b>	<b>47,172</b>
Авансы поставщикам	77,719	227,175
НДС к возмещению	17,277	60,719
Задолженность работников	8,713	10,832
Расходы будущих периодов	3,410	5,388
Прочая дебиторская задолженность	18,167	8,667
Предоплата по налогам	12,245	-
Минус: резервы под обесценение	(9,178)	(6,208)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>173,361</b>	<b>353,745</b>

НДС к возмещению представляет собой превышение зачетной части над обязательством по НДС перед бюджетом. Превышение зачетной части имело место в 2008 г. из-за строительства нового убойного цеха. Остаток в сумме 17,277 тысяч тенге будет зачтен против обязательства по уплате НДС в 2010 г.

**8 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	114,257	73,315
Денежные средства на банковских счетах – в рублях	-	882
Денежные средства в кассе	4,963	1,326
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>119,220</b>	<b>75,523</b>

**9 Акционерный капитал**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2009 г.</b>		<b>31 декабря 2008 г.</b>	
	<b>Количество</b>	<b>Сумма</b>	<b>Количество</b>	<b>Сумма</b>
Простые акции в обращении	166,200	237,948	166,200	237,948
Привилегированные акции	25,200	36,079	25,200	36,079
Эмиссионный доход/(убыток)	-	(28,208)	-	(28,208)
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>191,400</b>	<b>245,819</b>	<b>191,400</b>	<b>245,819</b>

В соответствии с Протоколом внеочередного общего собрания участников ТОО «Союз Интер Продукт» №25 от 04 февраля 2009 года принято решение о продаже акций АО «Усть-Каменогорская птицефабрика», принадлежавших на праве собственности Товариществу, гражданину Республики Казахстан Толукпаеву Серику Кулумбековичу в количестве 75% от общего количества простых и привилегированных акций и гражданину Республики Казахстан Можаяеву Бауыржану Ануарбековичу в количестве 25 % от общего количества простых и привилегированных акций. 16 февраля 2009 года сделка по продаже акций АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» физическим лицам внесена в систему реестров ценных бумаг АО РСЦБ.

12 мая 2009 Агентством Республики Казахстана по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций зарегистрированы изменения и дополнения в проспект выпуска акций Компании в связи с увеличением количества объявленных акций. В соответствии с выданным свидетельством общее количество объявленных простых акций составляет 369,333 штук, общее количество привилегированных акций составляет 25 200 штук.

По состоянию на 31 декабря 2009 года общее количество размещенных простых акций составило 166,200акций (2008 г.: 166,200акций) номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2008 г.: 1,432 тенге за акцию). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2009 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 25,200 акций (2008 г.: 25,200акций) номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2008 г.: 1,432 тенге за акцию). 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 1 тенге на акцию в соответствии с Уставом п. 4.2.

По состоянию на 31 декабря 2009 года все привилегированные и размещенные простые акции были полностью оплачены.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>		<b>2008 г.</b>	
	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Привилегированные акции</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Привилегированные акции</b>
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>				
Дивиденды, объявленные в течение года	-	25	940,681	142,630
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	25	940,681	142,630
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение</b>	<b>-</b>	<b>0,001</b>	<b>57</b>	<b>57</b>

**АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года**

26 Марта 2009 года Общим собранием акционеров, по результатам 2008 года, был определен размер дивидендов к выплате по привилегированным акциям в объеме 25,2 тыс.тенге, то есть 1 тенге на 25 200 привилегированных акций. Размер дивидендов на акцию был определен на основании гарантированного размера, указанного в п.4.2. Устава. Все дивиденды были объявлены и выплачены в тенге.

**Акционеры Компании:**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2009 г.</b>		<b>31 декабря 2008 г.</b>	
	<b>Количество</b>	<b>Доля</b>	<b>Количество</b>	<b>Доля</b>
<b>ТОО «Союз Интер Продукт»:</b>				
Простые акции	-	-	166,200	100%
Привилегированные акции	-	-	25,200	100%
<b>Толукпаев С.К.:</b>				
Простые акции	124,650	75%	-	-
Привилегированные акции	18,900	75%	-	-
<b>Можаев Б.А.:</b>				
Простые акции	41,550	25%	-	-
Привилегированные акции	6,300	25%	-	-

**10 Кредиты и займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Народный Банк (доллары США/тенге)	815,515	757,555
Айтас Дистрибьюшн (тенге)	-	76,050
Текущая часть срочного кредита от КазАгроФинанс (тенге)	59,903	51,864
БТА орикс (тенге)	7,988	9,774
Выпущенные облигации (тенге)	-	872
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>883,406</b>	<b>896,115</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Народный Банк (доллары США/тенге)	276,718	352,494
Выпущенные облигации (тенге)	194,240	188,137
Долгосрочная часть срочного кредита от КазАгроФинанс (тенге)	74,433	126,296
БТА орикс (тенге)	5,996	12,080
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>551,387</b>	<b>679,007</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>1,434,793</b>	<b>1,575,122</b>

Ниже представлены начисленные и неоплаченные проценты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Народный Банк (доллары США/тенге)	9,544	7,985
Выпущенные облигации (тенге)	5,000	5,000
Айтас Дистрибьюшн (тенге)	-	3,584
КазАгроФинанс (тенге)	1,840	2,485
БТА орикс (тенге)	-	128
<b>Итого начисленные и неоплаченные проценты</b>	<b>16,384</b>	<b>19,182</b>

Кредиты и займы Компании выражены в тенге и долларах США.

**Народный Банк**

20 августа 2007 Компания заключила соглашение КС-108 об открытии кредитной линии с АО "Народный банк Казахстана" («Кредитная линия Народного Банка КС-108»). В 2008 году условия Кредитной линии Народного Банка КС-108 были изменены: сумма максимального кредитования в форме кредитов, аккредитивов и

гарантий была изменена на 854,000 тысяч тенге вместо 554,000 тысяч тенге, валюта Кредитной линии Народного Банка КС-108 была изменена на Доллары США. В сентябре 2009 года валюта кредитной линии Народного Банка была изменена на Казахстанский тенге. Целью привлечения кредитной линии Народного Банка является финансирование оборотного капитала Компании.

6 мая 2008 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с АО "Народный банк Казахстана" («Кредитная линия Народного Банка КС-137»). Сумма максимального кредитования в форме кредитов, аккредитивов и гарантий составляет 450,000 тысяч тенге, валюта Кредитной линии Народного Банка КС-137 тенге и доллары США. Целью привлечения кредитной линии Народного Банка является инвестиции в капитальное строительство и оснащение цехов.

Кредитная линия Народного Банка КС-108 доступна в течение 96 месяцев с 20 августа 2007 до 19 августа 2015 года. Кредитная линия Народного Банка КС-137 доступна в течение 60 месяцев с 06 мая 2008 до 5 мая 2013 года. Погашение займов с накопленными вознаграждениями осуществляется на ежемесячной основе.

#### **КазАгроФинанс**

5 апреля 2007 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «КазАгроФинанс» («Кредит КазАгроФинанс 1»). По данному соглашению Компания получила кредит в сумме 127,788 тысяч тенге. Кредит КазАгроФинанс 1 подлежит погашению в период с марта 2007 года по апрель 2013 года на полугодовой основе.

1 декабря 2006 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «КазАгроФинанс» («Кредит КазАгроФинанс 2») на сумму 122,402 тысяч тенге. Кредит КазАгроФинанс 2 подлежит погашению в период с мая 2007 года по май 2013 года на полугодовой основе.

Вознаграждение по кредитам выплачивается поквартально. Целью привлечения кредита КазАгроФинанс является финансирование приобретения машин и оборудования.

#### **Айтас Дистрибьюшн**

В 2008 году Компания заключила четыре кредитных соглашения с ТОО «Айтас Дистрибьюшн» на общую сумму 152,000 тысяч тенге. Эффективная процентная ставка по кредитам Айтас Дистрибьюшн по состоянию на 31 декабря 2008 года варьируется от 14 до 14.75 процентов годовых. Вознаграждение по кредитам выплачивается ежемесячно. В октябре 2009 году Компания полностью погасила задолженность по займам ТОО «Айтас Дистрибьюшн».

#### **Выпущенные облигации**

13 и 28 ноября 2008 года Компанией были выпущены облигации с датой погашения 5 ноября 2013 года, Процент размещения облигации составляет 18 процентов, годовая купонная ставка по облигациям составляет 14 процентов, выплаты будут производиться на полугодовой основе. Цель эмиссии облигаций заключается в финансировании инвестиционной программы Компании.

#### **БТА Орикс**

16 мая 2008 года Компания заключила два кредитных соглашения с АО «БТА Орикс» в форме финансового лизинга («Финансовый лизинг») на суммы 14,900 тысяч тенге и 17,941 тысяч тенге со сроком погашения до 20 июля 2011 года и 20 ноября 2011 года соответственно. Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 19% годовых. Вознаграждение по финансовому лизингу выплачивается ежемесячно. Целью привлечения финансового лизинга является приобретение машин и оборудования.

### **11 Кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	190,777	469,475
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>190,777</b>	<b>469,475</b>
Заработная плата к выплате	21,053	24,791
Авансы полученные	17,328	5,522
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	323	348
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>229,481</b>	<b>500,136</b>

## 12 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Мясо бройлеров и субпродукты	3,040,766	2,605,803
Колбасы и копчености	-	10,891
Прочие	3,813	5,984
Возвраты проданных товаров и скидки	(29,172)	( 350)
<b>Итого выручка</b>	<b>3,015,407</b>	<b>2,622,328</b>

## 13 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Корма	1,450,714	1,515,650
Заработная плата и связанные с ней расходы	251,133	231,830
Материалы	157,532	156,203
Амортизация основных средств	118,848	95,696
Электричество	110,302	83,413
Топливо	105,935	73,506
Ветеринарные услуги	70,150	85,276
Прочее	94,718	103,728
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>2,359,332</b>	<b>2,345,302</b>

## 14 Операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Полученные государственные субсидии	536,630	421,706
Выбытие основных средств и нематериальных активов (чистая)	6,530	(12,850)
Арендная плата	1,664	(557)
Штрафы	1,433	5,058
Убыток от предоставления коммунальных услуг	(24,933)	(18,068)
Курсовая разница	(259,890)	(9,233)
Прочие	55,715	12,186
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>317,149</b>	<b>398,242</b>

В течение 2009 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.

## 15 Расходы по продаже продукции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Затраты по хранению на складе	36,020	40,070
Заработная плата и связанные с ней расходы	14,211	13,869
Транспортировка	9,857	14,857
Электричество	7,869	10,091
Маркетинг и реклама	1,705	54
Прочие	2,917	4,290
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>72,309</b>	<b>83,231</b>

## 16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Заработная плата и связанные с ней расходы	107,898	87,153
Аудиторские и консультационные услуги	28,550	40,600
Прочие налоги, кроме подоходного налога	26,374	60,435
Транспортировка	22,144	24,989
Услуги охраны	20,410	21,764
Восстановление/Обесценение дебиторской задолженности	2,970	(46,255)
Прочие	88,537	90,123
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>296,883</b>	<b>278,809</b>

## 17 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Доход от досрочного погашения кредитов и займов	-	122,951
Займы связанной стороне: восстановление дисконта справедливой стоимости	9,972	27,674
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>9,972</b>	<b>150,625</b>

## 18 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Проценты к уплате – Народный банк	154,639	110,503
Проценты к уплате – Выпущенные облигации	30,001	5,000
Проценты к уплате – КазАгроФинанс	24,878	26,817
Проценты к уплате – БТА орикс	6,010	2,887
Проценты к уплате – Айтас Дистрибьюшн	486	14,291
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>216,014</b>	<b>159,498</b>

## 19 Налоги

Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Текущий подоходный налог	10,165	12,613
Отсроченный подоходный налог	-	(24,461)
<b>Расходы/(возмещение) по подоходному налогу за год</b>	<b>10,165</b>	<b>(11,848)</b>

### Налоги к уплате/возмещению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
НДС	6,173	6,286
Пенсионные отчисления	4,675	5,159
Плата за эмиссии в окружающую среду	2,584	9,681
Подоходный налог с физических лиц	2,149	7,550
Социальный налог	1,322	2,909
Текущий подоходный налог	802	54
Прочие	210	2,224
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>17,915</b>	<b>33,863</b>

## **20 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.

### ***Текущая нестабильность мировых финансовых рынков***

Текущий мировой кризис ликвидности, начавшийся в середине 2007 года, привел, среди прочего, к уменьшению уровня финансирования капитальных рынков, уменьшению уровней ликвидности по всему банковскому сектору, а иногда, к увеличению ставок по межбанковскому кредитованию, и огромной нестабильности фондовых рынков. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротству и выкупу банков в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России, Казахстане и в других странах. Как оказалось, полный спектр влияния текущего финансового кризиса невозможно предсказать или полностью предотвратить.

Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Компании любого дальнейшего ухудшения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности валютных и фондовых бирж. Руководство считает, что оно приняло все необходимые меры для поддержки стабильности и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах

### ***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 2009 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были (2008 г.: резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были).

### ***Судебные разбирательства***

К Компании периодически в ходе текущей деятельности могут поступать иски о возмещении ущерба. 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 467 случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из

них 282 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.

## **21 Управление финансовыми рисками**

### **Факторы финансового риска**

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

### **Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательств. Кредитный риск возникает в результате реализации продукции в кредит и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью по основной деятельности. В Компании разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что реализация готовой продукции производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов.

Ниже представлена максимальная сумма кредитного риска Компании по классам активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
- Денежные средства и их эквиваленты	119,220	75,523
<b>Дебиторская задолженность</b>		
- Оборотные финансовые активы, чистые	45,008	47,172
<b>Займы связанной стороне</b>		
- Займы связанной стороне	66,583	56,611
<b>Итого максимальная сумма кредитного риска</b>	<b>230,811</b>	<b>179,306</b>

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на сумму риска на одного контрагента или группу контрагентов. Лимиты кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

### **Концентрация кредитных рисков**

На 31 декабря 2009 года Компания не подвержена концентрации кредитного риска. Руководство контролирует и раскрывает концентрации кредитного риска, получая отчетность с указанием рисков по контрагентам, чей совокупный остаток превышает 10 процентов от чистых активов Компании. На 31 декабря 2009 года у Компании не было контрагентов (2008г.: не было контрагентов), по которому совокупные остатки дебиторской задолженности превышают 10 процентов от чистых активов Компании.

### **Рыночный риск**

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютам и (б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

### **Валютный риск**

Компания, в основном, подвержена риску изменения обменного курса тенге к доллару США.

В 2008 году Компания индексирует займы, полученные в Народном Банке в доллары США и привлекает новые займы, выраженные в Долларах США. Также на 31 Декабря 2009 Компания имела кредиторскую задолженность, выраженную в Евро. Выраженные в иностранной валюте обязательства вызывают риск изменения обменных курсов.

### **Риск влияния изменений процентных ставок**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Компания подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент займов.

По займам Народного Банка Компания подвержена потенциальному рыночному риску в отношении изменения ставки LIBOR и ставки рефинансирования банков второго уровня.

Компания не имеет формальных механизмов для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. В связи с динамичным характером основной деятельности Компания поддерживает гибкость финансирования за счет обеспечения доступности открытых кредитных линий. Руководство отслеживает и прогнозирует резерв ликвидности Компании (состоящий из неиспользованной части кредитных линий на пополнение оборотного капитала) и денежные средства и их эквиваленты на основе ожидаемых денежных потоков.

### **Управление риском капитала**

Задача деятельности Компании в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для акционеров и выгоды для других заинтересованных лиц, а также в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания и коррекции структуры капитала Компания может регулировать размер выплачиваемых собственникам дивидендов, производить возврат капитала обратно собственникам, выпускать новые акции либо реализовывать активы для погашения задолженности.

Как и другие предприятия, Компания проводит мониторинг капитала, исходя из соотношения заемного и собственного капитала. Такое соотношение определяется как заемные средства, деленные на общую сумму собственного капитала. Заемные средства состоят из займов и кредитов (включая краткосрочные и долгосрочные займы в бухгалтерском балансе, исключая задолженность по процентам). Собственный капитал равен сумме капитала, отражаемого в бухгалтерском балансе.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Итого займы	1,451,177	1,594,304
Итого заемный капитал	1,451,177	1,594,304
Итого собственный капитал	2,633,337	2,410,173
<b>Соотношение заемного и собственного капитала</b>	<b>55%</b>	<b>66%</b>

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. соотношение заемного и собственного капитала имело следующие значения:

## **22 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 финансовых инструментов 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. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности такой задолженности.

### ***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 действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

  
Кожухметов Т. Б.  
Генеральный директор

  
Коневская В. П.  
Главный бухгалтер