

1 Компания и ее основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 31 марта 2010 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. Такие принципы учетной политики последовательно применялись ко всем представленным периодам, если не указано иначе (см. примечание 4).

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 марта 2010 года официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 147,11 тенге за 1 доллар США и 198,20 тенге за 1 Евро (на 31 марта 2009г.: 151,40 тенге за 1 доллар США, 199,73 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 комиссии, 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. Безнадежная 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 потребуются 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.

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

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 подоходного налога, отражаются в составе 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.

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>	Земля в собствен- ности	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транспор- -тные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
По состоянию на 31 декабря 2009 г.							
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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	2,164	2,304,878	885,669	64,825	36,962	151,612	3,446,110
Поступления	-	-	5,243	8,531	3,172	21,896	38,842
Выбытия	-	-	(859)	(131)	(154)	(16,946)	(18,090)
Износ	-	(21,394)	(32,225)	(4,726)	(1,609)	-	(59,954)
Остаток на 31 марта 2010 г.	2,164	2,283,484	857,828	68,499	38,371	156,562	3,406,908
По состоянию на 31 марта 2010 г.							
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость	2,164	2,446,445	1,022,202	104,073	46,919	156,562	3,778,365
Накопленный износ	-	(162,961)	(164,374)	(35,574)	(8,548)	-	(371,457)
Балансовая стоимость на 31 марта 2010 г.	2,164	2,283,484	857,828	68,499	38,371	156,562	3,406,908

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.

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

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

Компания капитализирует расходы по займам, возникшие в результате строительства новых птичников рем.молодняка в сумме 2 562 тысяч тенге.

4 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	9,581	10,417
Нематериальные активы	5,297	5,704
Прочие долгосрочные активы	13,544	13,544
Итого прочие внеоборотные активы	28,422	29,665

5 Биологические активы

За период закончившийся 31 марта 2010 года, Компания произвела 2,810 тысячи килограмм куриного мяса и субпродуктов (аналогичные период 2009 г.: 2,602 тысяч килограмм). Ниже представлено движение биологических активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологических активов
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г. – по справедливой стоимости	66,052	118,041	184,093
Приобретение цыплят (кур)	-	17,100	17,100
Выведение (размножение) кур из родительского стада	112,598	-	112,598
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	692,184	(20,189)	671,995
Снижение вследствие забоя	(703,651)	(2,149)	(705,800)
Балансовая стоимость на 31 марта 2010 г. – по справедливой стоимости	167,183	112,803	279,986

6 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Сырье и материалы	264,000	305,868
Готовая продукция	63,709	30,656
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам	(7,047)	(5,217)
Итого товарно-материальные запасы	320,662	331,307

7 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	28,752	33,077
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	15,266	11,931

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

Итого финансовые активы	44,018	45,008
Авансы поставщикам	87,525	77,719
НДС к возмещению	80,946	17,277
Задолженность работников	12,744	8,713
Расходы будущих периодов	1,596	3,410
Прочая дебиторская задолженность	18,167	18,167
Предоплата по налогам	12,604	12,245
Минус: резервы под обесценение	(9,178)	(9,178)
Итого дебиторская задолженность	248,422	173,361

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	117,020	114,257
Денежные средства на депозитных счетах – в тенге	150,000	-
Денежные средства в кассе	3,624	4,963
Итого денежные средства и их эквиваленты	270,644	119,220

9 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03. 2010 г.		31.12. 2009 г.	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
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)
Итого акционерный капитал	191,400	245,819	191,400	245,819

По состоянию на 31 марта 2010 года общее количество размещенных простых акций составило 166,200 акций номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 марта 2010 года общее количество привилегированных акций составило 25,200 акций номинальной стоимостью 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 за акцию.

По состоянию на 31 марта 2010 года все привилегированные и размещенные простые акции были полностью оплачены. Все выпущенные привилегированные и простые акции были полностью оплачены.

В течение 1 квартала 2010 года были объявлены следующие дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января		
Дивиденды, объявленные в течение периода	349,851	53,046
Дивиденды, выплаченные в течение периода	-	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 марта	349,851	53,046

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода	2	2
--	----------	----------

26 Марта 2010 года Общим собранием акционеров, по результатам 2008 и 2005 года, был определен размер дивидендов к выплате по привилегированным акциям в объеме 53,046 тыс.тенге, то есть 2 тыс. тенге на 25 200 привилегированных акций и по простым акциям в объеме 349,851 тыс. тенге, то есть 2 тыс. тенге на 166 200 простых акций.

Акционеры Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.		31.12.2009 г.	
	Количество	Доля	Количество	Доля
Толукпаев С.К.:				
Простые акции	124,650	75%	124,650	75%
Привилегированные акции	18,900	75%	18,900	75%
Можаяев Б.А.:				
Простые акции	41,550	25%	41,550	25%
Привилегированные акции	6,300	25%	6,300	25%

В соответствии с Протоколом внеочередного общего собрания участников ТОО «SoyuzInterProduct» №25 от 04 февраля 2009 года принято решение о продаже акций АО «Усть-Каменогорская птицефабрика», принадлежавших на праве собственности Товариществу, гражданину Республики Казахстан Толукпаеву Серіку 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.

10 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Народный Банк (доллары США/тенге)	775,583	815,515
Текущая часть срочного кредита от КазАгроФинанс (тенге)	59,903	59,903
БТА орикс (тенге)	5,991	7,988
Итого краткосрочные кредиты и займы	841,477	883,406
Долгосрочные кредиты и займы		
Народный Банк (доллары США/тенге)	275,324	276,718
Выпущенные облигации (тенге)	195,547	194,240
Долгосрочная часть срочного кредита от КазАгроФинанс (тенге)	74,433	74,433
БТА орикс (тенге)	5,996	5,996
Итого долгосрочные кредиты и займы	551,300	551,387
Итого кредиты и займы	1,392,777	1,434,793

Ниже представлены начисленные и неоплаченные проценты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Народный Банк (доллары США/тенге)	2,980	9,544
Выпущенные облигации (тенге)	12,500	5,000
КазАгроФинанс (тенге)	1,789	1,840
Итого начисленные и неоплаченные проценты	17,269	16,384

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.

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.

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.

29 марта 2010 года Компания заключила Договор финансового лизинга с АО «БТА ORIX Лизинг» №1569 на приобретение 2-х транспортных средств общей суммой 5,268 тыс. тенге, в т.ч. 30% за счет собственных средств. Финансовый лизинг предоставлен на 37 месяцев под 20% годовых. Погашение основного долга и процентов осуществляется ежемесячно, отсрочка по выплате основного долга составляет 13 месяцев.

11 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	217,409	190,777
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	217,409	190,777
Заработная плата к выплате	27,118	21,053
Авансы полученные	25,465	17,328
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	390	323
Начисленные и не оплаченные дивиденды	402,897	-
Итого кредиторская задолженность	673,279	229,481

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

12 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Мясо бройлеров и субпродукты	815,332	624,430
Прочие	860	807
Возвраты проданных товаров и скидки	(10,732)	(31,969)
Итого выручка	805,460	593,268

13 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Корма	273,898	350,229
Заработная плата и связанные с ней расходы	69,574	81,046
Материалы	49,151	34,210
Амортизация основных средств	46,572	33,389
Ветеринарные услуги	19,687	13,387
Электричество	40,820	29,099
Топливо	40,833	54,136
Прочее	17,771	24,580
Итого себестоимость продаж	558,306	620,076

14 Операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Полученные государственные субсидии	56,145	84,052
Арендная плата	967	(48)
Убыток от предоставления коммунальных услуг	(10,227)	(12,382)
Выбытие основных средств и нематериальных активов (чистая)	(406)	1,678
Курсовая разница	6,791	(271,133)
Прочие	(3,539)	(1,724)
Итого прочие операционные доходы	49,731	(199,557)

15 Расходы по продаже продукции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Затраты по хранению на складе	4,699	9,816
Транспортировка	2,237	1,993
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,892	4,152
Электричество	280	2,966
Маркетинг и реклама	845	-
Прочие	1,483	1,794
Итого расходы по продаже продукции	11,436	20,721

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	34,956	24,715
Прочие налоги, кроме подоходного налога	5,600	5,094
Аудиторские и консультационные услуги	10,769	7,630
Транспортировка	4,030	6,038
Услуги охраны	5,044	5,346
Прочие	27,273	18,764
Итого общие и административные расходы	87,672	67,587

17 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Проценты к уплате – Народный банк	37,980	33,902
Проценты к уплате – КазАгроФинанс	2,713	3,397
Проценты к уплате – Айтас Дистрибьюшн	-	483
Проценты к уплате – Выпущенные облигации	7,500	7,500
Проценты к уплате – БТА орикс	1,237	1,364
Итого финансовые расходы	49,430	46,646

18 Налоги

Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2010 г.	1 квартал 2009 г.
Текущий подоходный налог	5,321	-
Расходы/(возмещение) по подоходному налогу за год	5,321	-

Налоги к уплате/возмещению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.
Плата за эмиссии в окружающую среду	2,031	2,584
Подоходный налог с физических лиц	471	2,149
НДС	107,216	6,173
Пенсионные отчисления	5,487	4,675
Социальный налог	1,574	1,322
Текущий подоходный налог	733	802
Прочие	140	210
Итого налоги к уплате	117,652	17,915

19 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 марта 2010 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были (2009 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 489 случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 289 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.

20 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>	31.03.2010 г.	31.03.2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
- Денежные средства и их эквиваленты	270,644	73,196
Дебиторская задолженность		
- Оборотные финансовые активы, чистые	44,018	41,948
Займы связанной стороне		
- Займы связанной стороне	66,583	56,611
Итого максимальная сумма кредитного риска	381,245	171,755

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 марта 2010 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 марта 2010 года у Компании не было контрагентов (2009г.: не было контрагентов), по которому совокупные остатки дебиторской задолженности превышают 10 процентов от чистых активов Компании.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

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 марта 2010 года Компания имела кредиторскую задолженность, выраженную в Евро. Выраженные в иностранной валюте обязательства вызывают риск изменения обменных курсов.

Ценовой риск

Компания не подвержена ценовому риску изменения цены на долевые ценные бумаги, так как Компания не имеет портфеля котируемых долевых ценных бумаг. Компания подвержена риску изменения цен на товары, так как цена реализации зависит от ситуации на рынке и не может контролироваться руководством компании.

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 слагаются 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.

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Примечания к финансовой отчетности – 31 марта 2010 года

На 31 марта 2010 и 31 марта 2009 гг. соотношение заемного и собственного капитала имело следующие значения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2010 г.	31.03.2009 г.
Итого займы	1,410,046	1,962,232
Итого заемный капитал	1,410,046	1,962,232
Итого собственный капитал	2,402,221	1,995,409
Соотношение заемного и собственного капитала	59%	98%

21 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 котировка 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. Оценочная справедливая стоимость займов представлена в примечании 04. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Кожухметов Т.Б.
Генеральный директор

Коновская В. П.
Главный бухгалтер

