



АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

**Финансовая отчетность по международным стандартам
финансовой отчетности и аудиторское заключение**

31 декабря 2009 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупной прибыли	4
Отчет об изменении капитала	5
Отчет о движении денежных средств	6

Примечания к финансовой отчетности

1	Компания и ее основная деятельность	7
2	Основные положения учетной политики	8
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
4	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	18
5	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	18
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	22
7	Основные средства	24
8	Прочие внеоборотные активы	25
9	Биологические активы	25
10	Запасы	26
11	Дебиторская задолженность	26
12	Денежные средства и их эквиваленты	27
13	Акционерный капитал	28
14	Кредиты и займы	29
15	Кредиторская задолженность	32
16	Выручка	32
17	Себестоимость продаж	32
18	Прочие операционные доходы и расходы	33
19	Расходы по продаже продукции	33
20	Общие и административные расходы	34
21	Финансовые доходы	34
22	Финансовые расходы	34
23	Налоги	35
24	Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
25	Управление финансовыми рисками	40
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
27	События после отчетной даты	44

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «Усть-Каменогорская птицефабрика»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» (далее – «Компания»), включающей отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчет о совокупной прибыли, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных положений учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Основание для мнения с оговоркой

Как указано в примечании 7 к финансовой отчетности, в 2008 году убыток от переоценки в силу обесценения определенных активов группы «незавершенное строительство» был признан в собственном капитале как уменьшение фонда переоценки, относящегося к другим активам. Такая учетная трактовка не соответствует МСБУ 16 «Основные средства», согласно которому такой убыток следует отражать на счете прибылей и убытков, так как соответствующий резерв по переоценке вышеуказанных активов не был сформирован в предыдущие годы. Соответственно, резерв по переоценке на 31 декабря 2009 года должен быть увеличен на 315,362 тысяч тенге и нераспределенная прибыль на 31 декабря 2009 года должна быть соответственно уменьшена на 315,362 тысяч тенге.

Отчет независимого аудитора
страница 2

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, указанного в параграфе "Основание для мнения с оговоркой", прилагаемая финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании на 31 декабря 2009 года, и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
4 июня 2010 года

Утверждено:



Бекенов Ж.Т.
Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия №0000005
от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Рахимбекова М.С.
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство,
№00000056 от 28 февраля 1994 года)



АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	3,446,110	3,368,779
Биологические активы	9	154,077	203,283
Займы связанной стороне	6	66,583	56,611
Прочие внеоборотные активы	8	29,665	63,287
Итого внеоборотные активы		3,696,435	3,691,960
Оборотные активы			
Биологические активы	9	67,202	90,420
Запасы	10	331,307	391,271
Дебиторская задолженность	11	173,361	353,745
Денежные средства и их эквиваленты	12	119,220	75,523
Активы предназначенные для продажи		46,014	-
Итого оборотные активы		737,104	910,959
ИТОГО АКТИВЫ		4,433,539	4,602,919
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	245,819	245,819
Резерв по переоценке		668,053	759,803
Нераспределенная прибыль		1,731,373	1,404,551
ИТОГО КАПИТАЛ		2,645,245	2,410,173
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	551,387	679,007
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	23	89,721	64,443
Итого долгосрочные обязательства		641,108	743,450
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	899,790	915,297
Кредиторская задолженность	15	229,481	500,136
Прочие налоги к уплате	23	17,915	33,863
Итого краткосрочные обязательства		1,147,186	1,449,296
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,788,294	2,192,746
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,433,539	4,602,919

Утверждено и подписано от имени АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» 4 июня 2010 года.

Кожаметов Т.
 Генеральный директор

Омарова А.
 Финансовый директор

Коневская В.
 Главный бухгалтер

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о совокупной прибыли

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Выручка	16	3,015,407	2,622,328
Себестоимость продаж	17	(2,359,332)	(2,345,302)
Валовая прибыль		656,075	277,026
Изменение справедливой стоимости биологических активов	9	(127,450)	(201,441)
Расходы по продаже продукции	19	(72,309)	(83,231)
Общие и административные расходы	20	(296,883)	(278,809)
Прочие операционные доходы и расходы	18	317,149	398,242
Операционная прибыль		476,582	111,787
Финансовые доходы	21	9,972	150,625
Финансовые расходы	22	(216,014)	(159,498)
Прибыль до налогообложения		270,540	102,914
(Расходы)/ возмещение по подоходному налогу	23	(30,709)	11,848
Прибыль за год		239,831	114,762
Прочая совокупная прибыль			
Основные средства: переоценка		-	617,540
Подоходный налог, отнесенный на капитал		(4,734)	(51,968)
Итого прочей совокупной прибыли		(4,734)	565,572
Итого совокупная прибыль за год		235,097	680,334

Утверждено и подписано от имени Руководства 4 июня 2010 года.

Кожухметов Т.
Генеральный директор



Омарова А.
Финансовый директор

Коневская В.
Главный бухгалтер

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		270,540	102,914
Поправки на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		137,133	148,136
Изменение справедливой стоимости биологических активов	9	127,450	201,441
Убытки за вычетом доходов от выбытия основных средств	18	(1,859)	12,850
Отчисления/(восстановление резерва) в резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	11	2,970	(50,525)
Финансовые доходы	21	(9,972)	(150,625)
Финансовые расходы	22	216,014	159,498
Нереализованный убыток/(доход) от курсовой разницы (Восстановление резерва)/отчисление в резерв и списание устаревших запасов	20	(13,311)	18,045
Доход от бартерных операций	18	(4,671)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		981,060	429,017
Уменьшение дебиторской задолженности		160,155	834,516
Уменьшение/(увеличение) запасов		99,776	(133,671)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(284,080)	214,438
Уменьшение задолженности по налогам		(26,113)	(28,592)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		930,798	1,315,708
Подходный налог уплаченный		-	(12,613)
Проценты уплаченные		(255,303)	(174,915)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		675,495	1,128,180
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(185,163)	(1,003,229)
Приобретение кур		(55,026)	(116,624)
Займы, предоставленные связанной стороне		-	(85,950)
Погашение займа, предоставленного Единственному акционеру		-	370,040
Прочие внеоборотные активы		-	(12,792)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(240,189)	(848,555)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		1,229,314	1,618,755
Погашение кредитов и займов		(1,620,898)	(771,574)
Дивиденды объявленные, выплаченные	13	(25)	(1,083,311)
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		(391,609)	(236,130)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		43,697	43,495
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	75,523	32,028
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	119,220	75,523

Утверждено и подписано от имени Руководства 04 июня 2010 года.

Кожухметов Т.
Генеральный директор

Омарова А.
Финансовый директор

Конеvская В.
Главный бухгалтер

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, для АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее – «Компания» или «Птицефабрика»).

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. 8 августа 1996 года Национальный банк Республики Казахстан зарегистрировал первый выпуск акций Компании в размере 10,000 обыкновенных акций, которые были переданы во владение сотрудникам Компании, являющимся членами персонала коллективного предприятия. В том же году на Общем собрании акционеров, проведенном после регистрации эмиссии, члены коллективного предприятия приняли решение продать акции ТОО «Дельта».

Согласно решения 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 единственной контролирующей стороной 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» (Единственный Акционер).

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

Основная деятельность

Компания является вертикально интегрированным бройлерным предприятием, занимающимся выводением бройлерных кур, выращиванием бройлеров, переработкой мяса птицы и реализацией мяса птицы и куриных изделий оптовым покупателям.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес Компании: 071600, Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, Уланский район, поселок Молодежный.

2 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 и функциональная валюта

Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тысяч тенге»). Функциональной валютой Компании является тенге.

(ii) Операции и остатки

Денежные активы и обязательства Компании пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Национального Банка Казахстана («НБК»), 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 совокупной прибыли.

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

(i) 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 Компания 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 финансовой отчетности.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 владение.

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.

(ii) Классификация финансовых активов.

Финансовые активы Компании включают в себя займы и дебиторскую задолженность. Руководство Компании определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность Компании в отчете о финансовом положении состоят из займов связанным сторонам, дебиторской задолженности по основной деятельности (Примечание 11) и денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12).

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляются собой финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в отчете о финансовом положении включают в себя займы (Примечание 14) и кредиторскую задолженность по основной деятельности (Примечание 15).

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Доход или убыток при первоначальном признании отражается только при наличии разницы между справедливой стоимостью и ценой сделки, которая объективно подтверждается другими текущими операциями с аналогичными инструментами на рынке или с помощью методик оценки, в которых используются только реальные данные рынка. Доход или убыток при первоначальном признании займов, полученных от собственников и/или конечных владельцев Компании, отражается в отчете об изменениях в акционерном капитале. Впоследствии, балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации доходов/убытков по организации, и амортизация отражается как процентные доходы/расходы с использованием метода эффективной доходности по активу/обязательству.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Прекращение признания финансовых активов

Компания списывает финансовые активы в следующих случаях: (а) выкуп активов или прекращение прав на денежные потоки от активов по иным причинам, (б) передача Компанией прав на денежные потоки от финансовых активов или заключение квалифицируемого транзитного договора при одновременной (i) передаче всех основных рисков и выгод, вытекающих из прав собственности на такие активы, либо (ii) утрате Компанией контроля без передачи или сохранения всех основных рисков и выгод, обусловленных правом собственности. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет действительного права реализовать актив целиком несвязанной третьей стороне без введения дополнительных ограничений на продажу.

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.

Переоценка основных средств производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. 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 совокупной прибыли. 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 совокупной прибыли 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 совокупной прибыли 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.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, предусматривающему переход к Компании большей части всех рисков и выгод, связанных с правом собственности, арендуемые активы отражаются в составе основных средств с начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемых активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между суммой обязательства и финансовыми расходами с тем, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Процентные расходы относятся на результаты деятельности в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды. Если у Компании нет уверенности в том, что право собственности на арендуемый актив в конце срока аренды перейдет к ней, то амортизация начисляется в течение более короткого срока аренды.

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. Доход или убыток, возникающий от изменения справедливой стоимости биологических активов, отражается в отчете о совокупной прибыли в статье «Изменение справедливой стоимости биологических активов».

Продуктивные (родительское стадо) и потребляемые (бройлеры) биологические активы классифицируются в отчете о финансовом положении как внеоборотные активы и оборотные активы, соответственно.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупной прибыли 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 совокупной прибыли.

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.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению с фиксированными дивидендами, отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств (капитала) как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах раскрывается в событиях после отчетной даты, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 отчета о финансовом положении, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются 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.

Взаимозачеты и бартерные операции

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием бартера. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер).

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством Компании справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

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 совокупной прибыли на прямолинейной основе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующих активов.

Государственные субсидии относящиеся к определенным затратами, относятся на будущие периоды и отражаются в отчете о совокупной прибыли 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.

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 совокупной прибыли, 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. 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 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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе, на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании. Анализ финансовых результатов за 2009 год раскрыт в Примечании 24.

Обесценение основных средств

В соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов» Компания пересматривает балансовую стоимость своих долгосрочных материальных активов (главным образом, основные средства) с целью определения наличия признаков обесценения данных активов.

Руководство рассматривало мировой экономический кризис в качестве показателя обесценения долгосрочных материальных активов. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2009 г. были пересмотрены балансовая стоимость и оценочная возмещаемая стоимость основных средств Компании.

Компания использовала модель стратегического планирования с целью расчета дисконтированных потоков денежных средств (с использованием метода «ценности от использования», определенного в МСБУ 36) и, таким образом, провела оценку возможности возмещения балансовой стоимости основных средств. Модель была подготовлена на основе сроков полезной службы птичников, так как данный период отражает долгосрочный характер активов Компании.

Ожидаемые будущие денежные потоки Птицефабрики, как генерирующей единицы, отражают долгосрочные планы производства, составленные на основании углубленных исследований и анализа рыночных тенденций. В планах учитываются все значимые характеристики птицеводства, включая производство яиц, процентное соотношение инкубации, сохранение цыплят, объем выработки мяса, цены на основные компоненты куриного корма. Таким образом, производственная мощность Птицефабрики является основой для прогнозирования будущего объема производства на каждый последующий год и связанных с ним производственных затрат.

Уровни затрат, включенных в состав прогнозируемых денежных потоков, основываются на текущих долгосрочных планах производства по каждому объекту, для генерирующей единицы. При проведении проверки на предмет обесценения учитываются последние уровни затрат, а также ожидаемые изменения затрат исходя из текущего состояния операционной деятельности и в соответствии с требованиями МСБУ 36. МСБУ 36 предусматривает ряд ограничений по будущим денежным потокам, которые могут быть признаны в отношении будущих реструктуризации и капитальных затрат по модернизации.

Применяемая норма дисконтирования, до налогообложения основывается на средневзвешенной стоимости капитала Компании с учетом рисков, связанных с соответствующими денежными потоками в той мере, в которой эти риски не отражены в прогнозируемых денежных потоках.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ниже представлены ключевые допущения, которые формировали основу прогнозирования будущих потоков денежных средств в моделях:

- Птицефабрика рассматривалась как одна генерирующая единица;
- цены на основные компоненты куриного корма (пшеница, соевые бобы, добавки), основанные на внутренних прогнозах руководства по продажам и маркетинговой деятельности Компании. Данные внутренние прогнозы соответствуют прогнозам исследователей рынка индустрии;
- производственные данные (производство яиц, процентное соотношение инкубации, сохранение цыплят, объем выработки мяса), основанные на внутренних прогнозах руководства производственного департамента Компании. Данные внутренние прогнозы соответствуют анализу фактических производственных данных за последние 3 года;
- допущение того, что долгосрочный уровень инфляции казахстанского тенге будет в среднем составлять 6 процентов в год, в соответствии с внешними прогнозами;
- допущение того, что долгосрочный уровень инфляции доллара США будет в среднем составлять 2.5 процента в год, в соответствии с внешними прогнозами.

При расчете ставки дисконтирования, применимой к будущим потокам денежных средств, Компания консультировалась с внешними консультантами. Использованная ставка, которая применялась к потокам денежных средств до налогообложения, была эквивалентна ставке после налогообложения в размере 14.15%, в соответствии с заключением консультанта по средневзвешенной стоимости капитала Компании.

Возможность возмещения стоимости оборотных активов рассматривается посредством обычных процедур Компании, к примеру, с помощью оценки риска невыполнения обязательств контрагентом, как со стороны клиента, так и со стороны финансовых контрагентов, и такая оценка не является частью данной проверки обесценения.

Проверка обесценения привела к заключению, что по основным средствам создание резервов под обесценение не требуется.

Руководство определило, что расчеты возмещаемой стоимости являются наиболее чувствительными к изменениям таких допущений, как цены на мясо птицы, цены на куриный корм и производственные данные. Руководство считает, что любое обоснованно возможное изменение ключевых допущений, на которых основана возмещаемая стоимость Компании (как например, изменение ставки дисконтирования на 3% или изменение цен на 10%), не вызовет превышение балансовой стоимости Компании над ее возмещаемой стоимостью.

Применение МСБУ 36 требует использования обширных суждений со стороны руководства в отношении допущений и оценок, связанных с будущими потоками денежных средств и ставкой дисконтирования. Учитывая характер текущей глобальной экономической среды, такие допущения и оценки имеют высокую степень неопределенности, связанной с ними. Следовательно, прочие допущения равного действия, могут привести к существенно отличающимся результатам.

Справедливая стоимость биологических активов

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В число таких факторов входят:

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

Ниже представлены основные допущения по биологическим активам на основе модели дисконтированных денежных потоков:

- планирование затрат Компании на каждой стадии выращивания бройлеров останется постоянным на будущие периоды;
- в объеме производства яиц несушек не будет существенных изменений;
- ставка дисконтирования в размере 15.74%, используемая как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения с использованием данных зарегистрированных на бирже компаний по финансовым показателям в индустрии;
- цена на инкубаторное яйцо находится в существенном соотношении с ценой на пищевое яйцо в сумме 45.13 тенге, производимое Компанией.

Руководство определило, что расчеты возмещаемой стоимости являются наиболее чувствительными к изменениям таких допущений, как объемы производства яиц, планирование затрат и цены на бройлерное мясо и яйца. Руководство считает, что любое обоснованно возможное изменение ключевых допущений не вызовет какое-либо существенное изменение справедливой стоимости биологических активов.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Компания осуществляет операции со связанными сторонами. В соответствии с требованиями МСБУ 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При определении факта, оценивались ли такие операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, при отсутствии активного рынка по таким операциям применяются профессиональные суждения. Основой такого суждения служит ценообразование по операциям подобного типа с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия операций со связанными сторонами раскрыты в Примечании 6.

Сроки полезной службы основных средств

Компания проводит оценку остаточных сроков полезной службы основных средств в конце каждого финансового года, если в предыдущие учетные оценки вносятся изменения и такие изменения отражаются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8, «*Основные принципы учетной политики, изменения учетных оценок и ошибок*».

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований (см. Примечание 24).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Компания использует свои суждения для выбора методов и допускает суждения, которые, главным образом, основаны на рыночных условиях, наблюдаемых на отчетную дату (Примечание 26).

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующим значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Учетная политика Компании до внесения поправки в стандарт заключалась в капитализации затрат по займам в отношении таких активов, и следовательно поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения доли не собственников в собственных средствах, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Выполняя требования МСФО (IAS 1) (пересмотренного) Компания приняла решение о представлении только отчета о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Компанией, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2009 года:

- МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (поправка) и МСБУ 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Пересмотренный стандарт разрешает пользователям, впервые применяющим МСФО, использовать либо справедливую стоимость, либо балансовую стоимость согласно предшествующей практике учета в качестве исходной стоимости для определения первоначальной стоимости инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или зависимые компании в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также убирает определение метода учета по стоимости из МСБУ 27 и заменяет его требованием представлять дивиденды в качестве дохода в отдельной финансовой отчетности инвестора. Пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Компании.
- Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7, Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (выпущено в марте 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия большего объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании должны представлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытия информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компании должны, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых с целью управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. Изменения не повлияли на финансовую отчетность Компании.
- Встроенные производные инструменты – Изменения к КИМСФО 9 и МСФО (IAS) 39, выпущены в марте 2009 года. В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Изменения не повлияли на финансовую отчетность Компании.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41.
- МСФО (IAS) 20 (Поправка) – «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (вступает в силу с 1 января 2009 года). Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность Компании.

Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность Компании.

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 2009 года, но не касающиеся деятельности Компании

Нижеследующие стандарты, поправки и интерпретации к выпущенным стандартам являются обязательными для учетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, но не связанными с операционной деятельностью Компании:

- МСФО 2 (Поправка) – «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия вступления в долевые права и их отмена» (вступает в силу с 1 января 2009 года).
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 января 2009 года).
- КИМСФО 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу с 1 июля 2008 года).
- КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу с 1 января 2009 года).
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу с 1 октября 2008 года).
- МСБУ 32 и поправка к МСБУ 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в силу с 1 января 2009 года).

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

(iii) Стандарты, поправки и интерпретации текущих стандартов, не вступившие в силу и не принятые досрочно Компанией

- Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
- «Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 32 (выпущен 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).
- КИМСФО 19 «Погашаемые финансовые обязательства с долевыми инструментами» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
- Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КИМСФО 9 и КИМСФО 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в КИМСФО 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в КИМСФО 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая в свою очередь, сама подвергается хеджированию.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

(iv) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые были опубликованы и обязательны для отчетных периодов Компании, начиная с или после 1 января 2010 года или более поздних периодов, но не имеющие отношения к операционной деятельности Компании.

- «Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
- КИМСФО 14 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).
- КИМСФО 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты, поправки и интерпретации не повлияют существенно на финансовую отчетность Компании.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2009 г. :

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры
Дебиторская задолженность		38,227	-
Заем связанной стороне		66,583	-
Кредиторская задолженность		4,628	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2008 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Единственный акционер
Дебиторская задолженность		4,553	25,060
Займы от связанной стороны	14	76,050	-
Заем Единственному акционеру		-	56,611
Кредиторская задолженность		-	1,168

Согласно дополнению №3 к договору №181 от 10 марта 2005 г., 1 июля 2008 года Компания реклассифицировала остаток дебиторской задолженности по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2008 года от Единственного Акционера по мясу птицы в долгосрочный беспроцентный заем. Номинальная стоимость беспроцентного займа составила 85,840 тысяч тенге, и заем будет погашаться ежемесячно в период с 01 января по 31 декабря 2011 года равными долями. Соответственно, в 2008 году Компания признала заем Единственному акционеру посредством признания убытка от организации займа в сумме 33,932 тысяч тенге непосредственно в Капитале и в последствии финансового дохода в сумме 4,703 тысяч тенге в Отчете о совокупной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2008 года заем был отражен по справедливой стоимости по ставке дисконтирования в размере 18%, и впоследствии был отражен по амортизационной стоимости.

6 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Амортизация дисконта приведенной стоимости	9,972	-	-
Финансовые расходы	483	-	-
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	6,254	26,885
Дивиденды, объявленные	-	25	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой краткосрочные выплаты (заработная плата и бонусы по результатам года) и включены в общие и административные расходы.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2008 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Единственный акционер	Ключевой управленческий персонал
Выручка от продажи продукции	-	591,344	-
Прочие операционные доходы	4,066	856	-
Амортизация дисконта приведенной стоимости	-	27,674	-
Финансовые расходы	14,290	-	-
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	-	12,145
Прибыль от досрочного погашения займа Единственному акционеру (Примечание 21)	-	122,951	-
Дивиденды, объявленные	-	1,083,311	-
Убыток при первоначальном признании займов Единственному акционеру, предоставленным по ставкам ниже рыночных (примечание 22)	-	(33,932)	-
Консультационные услуги от связанных сторон	26,365	-	-

7 Основные средства

Ниже представлено движение балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собственности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Оценка на 1 января 2008г.	2,552	1,179,760	736,399	157,094	24,853	656,853	2,757,511
Накопленный износ	-	(319,432)	(457,149)	(122,061)	(16,017)	-	(914,659)
Балансовая стоимость на 1 января 2008 г.	2,552	860,328	279,250	35,033	8,836	656,853	1,842,852
Поступления	-	2,120	416	27,452	11,582	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	348	(317,490)	617,540
Износ	-	(69,186)	(59,565)	(15,269)	(3,043)	-	(147,063)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	2,164	1,691,797	380,700	75,050	24,234	1,194,834	3,368,779
Оценка на 31 декабря 2008 г.	2,164	1,760,983	440,265	90,319	27,277	1,194,834	3,515,842
Накопленный износ	-	(69,186)	(59,565)	(15,269)	(3,043)	-	(147,063)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	2,164	1,691,797	380,700	75,050	24,234	1,194,834	3,368,779
Поступления	-	46,014	8,617	5,171	6,957	320,764	387,523
Выбытия	-	(66,167)	(6,002)	(5,703)	(1,122)	(66,758)	(145,752)
Перемещения	-	705,615	574,938	5,886	10,789	(1,297,228)	-
Износ	-	(72,381)	(72,584)	(15,579)	(3,896)	-	(164,440)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	2,164	2,304,878	885,669	64,825	36,962	151,612	3,446,110
Оценка на 31 декабря 2009 г.	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

В ноябре 2009 года Компания ввела в эксплуатацию завод по переработке птицы с производственной мощностью 4,000 голов в час. Оборудование, установленное на данном заводе, включает: оборудование для разделки птицы стоимостью 40,500 тысяч тенге, холодильная установка стоимостью 223,800 тысяч тенге, линия предварительного охлаждения стоимостью 18,800 тысяч тенге, комплектная перерабатывающая линия стоимостью 94,000 тысяч тенге. Срок службы здания завода составляет 50 лет, оборудования завода 13 лет.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. класс «Незавершенное строительство» в основном представляет собой центральный санпропускник стоимостью 31,214 тысяч тенге, птичники для ремонтного молодняка и родителей, затраты по проекту расширения до 25,000 тонн в год, проектно изыскательные работы, техническую поддержку на общую сумму 76,855 тысяч тенге. Капитализированный процентный расход составил 13,588 тысяч тенге, ставка капитализации от 16 до 19.5 % годовых.

Основные средства были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 1 января 2008 года. В результате произведенной переоценки, в 2008 году балансовые стоимости определенных статей класса «Незавершенное строительство», такие как здание убойного цеха, конверсионная линия и «Земля в собственности», были понижены в стоимости на общую сумму 317,878 тысяч тенге и списаны против резерва по переоценке в собственном капитале. Решение руководства было основано на допущении, что Компания является генерирующей единицей, по которой в прошлых периодах был создан резерв от переоценки. В ноябре 2009 года здание убойного цеха и конверсионная линия были переведены в другие классы основных средств и стали амортизироваться. Соответственно, резерв по переоценке в собственном капитале уменьшился на сумму 3,233 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2009г.

В течение 2008 года Компанией были приобретены транспортные средства в сумме 29,063 тысячи тенге в финансовый лизинг от БТА Орикс (Примечание 14). Данный контракт заключен под 19% годовых со сроком истечения в июле и сентябре 2011 года.

7 Основные средства (продолжение)

На конец 2009 года определенные основные средства балансовой стоимостью 1,965,507 тысяч тенге были предоставлены в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам от Народного Банка и КазАгроФинанс (2008: 1,289,899 тысяч) (Примечание 14).

Компания капитализировала затраты по займам, возникшие в результате строительства убойного цеха в сумме 49,069 тысяч тенге. Ставка капитализации по кредитной линии КС-137 от Народного Банка составила от 16 % до 19.5 % (2008: от 16 % до 19.5 % в год).

Начисленный износ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим	2009 г.	2008 г.
Себестоимость реализации	17	118,848	95,696
Капитализированный износ		27,307	36,775
Общие и административные расходы	20	17,349	13,069
Расходы по реализации	19	936	1,523
Итого накопленный износ		164,440	147,063

8 Прочие внеоборотные активы

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

Запасные части к установке представляют собой аварийный запас для оборудования, установленного на заводе по переработке птицы.

9 Биологические активы

Компания занимается выращиванием бройлеров для обеспечения различных потребителей. Ниже представлено приблизительное количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в тысячах голов на 31 декабря 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
Общее количество биологических активов	102	91	658	923

Стратегия управления финансовым риском

Компания подвержена финансовым рискам, возникающим вследствие изменений цен на мясо птицы. Компания не предполагает, что цены на мясо птицы существенно снизятся в обозримом будущем, и вследствие этого не заключала деривативные или прочие договора с целью управления риском снижения цен на мясо птицы. Компания регулярно обзоревает цены на мясо птицы при рассмотрении необходимости в активном управлении финансовым риском.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания произвела 10,422 тысячи килограмм мяса птицы и субпродуктов (2008 г.: 10,412 тысячи килограмм).

9 Биологические активы (продолжение)

Ниже представлено движение биологических активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологичес- ких активов
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г. – по справедливой стоимости	90,420	203,283	293,703
Приобретение цыплят (кур)	-	55,026	55,026
Выведение (размножение) кур из родительского стада	493,669	-	493,669
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	1,735,706	(98,825)	1,636,881
Снижение вследствие забоя	(2,252,593)	(5,407)	(2,258,000)
Изменение справедливой стоимости биологических активов	(23,218)	(104,232)	(127,450)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г. – по справедливой стоимости	67,202	154,077	221,279

10 Запасы

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

11 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	33,077	29,760
Дебиторская задолженность связанных сторон	18,167	8,667
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	11,931	17,412
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	63,175	55,839
Авансы поставщикам	77,719	227,175
НДС к возмещению	17,277	60,719
Предоплата по налогам	12,245	-
Задолженность работников	8,713	10,832
Расходы будущих периодов	3,410	5,388
Минус: резервы под обесценение	(9,178)	(6,208)
Итого дебиторская задолженность	173,361	353,745

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 завода по переработке птицы (примечание 7). Остаток в сумме 17,277 тысяч тенге будет зачтен против обязательства по уплате НДС в 2010 г.

11 Дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Тенге	164,701	337,409
Евро	8,331	2
Рубли	329	6,540
Доллары США	-	9,794
Итого дебиторская задолженность	173,361	353,745

Ниже представлено изменение в резервах под обесценение дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Резерв под обесценение на 1 января		6,208	56,733
Резерв под обесценение в течение года	0	2,970	-
Восстановление резерва под обесценение в течение года		-	(50,525)
Резерв под обесценение на 31 декабря		9,178	6,208

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам оплаты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Текущие, не просроченные и не обесцененные	52,007	55,839
Итого текущие и не обесцененные	52,007	55,839
<i>Просроченные, но необесцененные</i>		
- менее 30 дней		-
- от 30 до 60 дней		-
- от 60 до 90 дней		-
- от 90 до 120 дней	9,597	-
- свыше 120 дней	1,571	-
Итого просроченные, но не обесцененные	11,168	-
Минус: Резерв на обесценение	-	-
Итого	63,175	55,839

12 Денежные средства и их эквиваленты

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

Все остатки на банковских счетах не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
<i>Рейтинг Standard and Poor's</i>		
От В+ до В (2008: ВВ- до В)/ прогноз по рейтингам на уровне «Негативный»	114,257	74,197
Итого	114,257	74,197

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 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 убыток		(28,208)	-	(28,208)
Итого акционерный капитал	191,400	245,819	191,400	245,819

В соответствии с Протоколом внеочередного общего собрания участников ТОО «Союз Интер Продукт» №25 от 4 февраля 2009 года принято решение о продаже акций АО «Усть-Каменогорская птицефабрика», принадлежавших на праве собственности Товариществу, гражданину Республики Казахстан Толукпаеву С. в количестве 75% от общего количества простых и привилегированных акций и гражданину Республики Казахстан Можаяеву Б. 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>	2009 г.		2008 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к уплате на 1 января				
Дивиденды, объявленные в течение года	-	25	940,681	142,630
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	25	940,681	142,630
Дивиденды к уплате на 31 декабря	-	-	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение	-	1	57	57

13 Акционерный капитал (продолжение)

26 марта 2009 года Общим собранием акционеров, по результатам 2008 года, был определен размер дивидендов к выплате по привилегированным акциям в объеме 25 тыс. тенге, то есть 1 тенге на 1 привилегированную акцию. Все дивиденды были объявлены и выплачены в тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Количество	Доля	Количество	Доля
<i>ТОО «Союз Интер Продукт»</i>				
Простые акции	-	-	166,200	100%
Привилегированные акции	-	-	25,200	100%
<i>Толукбаев Серик Кулумбекович</i>				
Простые акции	124,650	75%	-	-
Привилегированные акции	18,900	75%	-	-
<i>Можаев Бауржан Ануарбекович</i>				
Простые акции	41,550	25%	-	-
Привилегированные акции	6,300	25%	-	-

14 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Краткосрочные кредиты и займы			
Народный Банк (доллары США/тенге)		815,515	757,555
Текущая часть кредита от КазАгроФинанс (тенге)		59,903	51,864
БТА Орикс (тенге)		7,988	9,774
Айтас Дистрибьюшн (тенге)	6	-	76,050
Выпущенные облигации (тенге)		-	872
Итого краткосрочные кредиты и займы		883,406	896,115
Долгосрочные кредиты и займы			
Народный Банк (доллары США/тенге)		276,718	352,494
Выпущенные облигации (тенге)		194,240	188,137
Долгосрочная часть кредита от КазАгроФинанс (тенге)		74,433	126,296
БТА Орикс (тенге)		5,996	12,080
Итого долгосрочные кредиты и займы		551,387	679,007
Итого кредиты и займы		1,434,793	1,575,122

Ниже представлены начисленные проценты:

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

14 Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2009 г.	9,766	6,163	-	15,929
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(2,591)	(2,167)	-	(4,758)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2009 г.	7,175	3,996	-	11,171
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2008 г.	13,048	14,117	-	27,165
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(3,394)	(2,947)	-	(6,341)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2008 г.	9,654	11,170	-	20,824

Арендованные активы, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 7, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде в виде права арендодателя на возврат арендованного актива в случае невыполнения обязательств арендатором.

Сроки погашения кредитов и займов Компании, включая начисленные проценты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - менее 1 года	899,790	915,297
- от 2 до 5 лет	551,387	679,007
- свыше 5 лет	-	-
Итого кредиты и займы	1,451,177	1,594,304

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 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 с казахстанских тенге на доллары США. С сентября 2009 года валюта кредитной линии НБК была снова изменена с долларов США на казахстанский тенге. Целью привлечения этой кредитной линии Народного Банка является финансирование оборотного капитала Компании.

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 6 мая 2008 до 5 мая 2013 года. Погашение займов с накопленными вознаграждениями осуществляется на ежемесячной основе. Эффективная процентная ставка составила от 15% до 17% годовых.

14 Кредиты и займы (продолжение)

6 мая 2008 года Компания заключила соглашение КС-137 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. Валютой Кредитной линии Народного Банка КС-137 является тенге и доллары США. Целью привлечения этой кредитной линии Народного Банка является инвестиция в капитальное строительство и оснащение цехов. Эффективная процентная ставка составила от 16% до 19.5% годовых.

На основе Кредитных Линии Народного Банка КС-108 и КС-137 по состоянию на 31 декабря 2009 года Компания получила займы на общую сумму 1,142,910 тысяч тенге (2008: 803,986 тысяч тенге).

Определенные основные средства на сумму 1,648,902 тысяч тенге (смотри примечание 7) предоставлены в качестве залогового обеспечения по кредитным линиям Народного Банка.

КазАгроФинанс

5 апреля 2006 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 годовой основе. Эффективная процентная ставка по кредиту КазАгроФинанс 1 по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 12.55% годовых.

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 годовой основе. Эффективная процентная ставка по кредиту КазАгроФинанс 2 по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 12.28% годовых.

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

Определенные основные средства на сумму 316,605 тысяч тенге (смотри примечание 7) предоставлены в качестве залогового обеспечения по кредитам полученным от КазАгроФинанс.

Айтас Дистрибьюшн

В 2008 году Компания заключила четыре кредитных соглашения с ТОО «Айтас Дистрибьюшн» на общую сумму 152,000 тысячи тенге. Эффективная процентная ставка по кредитам Айтас Дистрибьюшн по состоянию на 31 декабря 2009 года варьируется от 14% до 14.75% годовых. В октябре 2009 года вся сумма задолженности была погашена.

Выпущенные облигации

13 и 28 ноября 2008 года Компанией были выпущены облигации с датой погашения 5 ноября 2013 года. Процент размещения облигации составляет 18%, годовая купонная ставка по облигациям составляет 14%, 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 сентября 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.

Балансовая стоимость кредитов и займов на конец 2009 и 2008 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на движении денежных средств, дисконтированном с использованием ставки, основанной на ставке кредитов и займов в размере 16% годовых.

15 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	190,777	469,475
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	190,777	469,475
Заработная плата к выплате	21,053	24,791
Авансы полученные	17,328	5,522
Прочая кредиторская задолженность	323	348
Итого кредиторская задолженность	229,481	500,136

Ниже представлена кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Евро	69,510	63,601
Доллары США	1,961	-
Кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте	71,471	63,601

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
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)
Итого выручка	3,015,407	2,622,328

17 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Корма	1,450,714	1,515,650
Заработная плата и связанные с ней расходы	251,133	231,830
Материалы	157,532	156,203
Электричество	110,302	83,413
Амортизация основных средств	7 118,848	95,696
Топливо	105,935	73,506
Ветеринарные услуги	70,150	85,276
Прочее	94,718	103,728
Итого себестоимость продаж	2,359,332	2,345,307

18 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Полученные государственные субсидии	536,630	421,706
Убыток от курсовой разницы за вычетом прибыли	(259,890)	(9,233)
Убыток от предоставления коммунальных услуг	(24,933)	(18,068)
Чистый доход от бартерных транзакций	4,671	-
Доход/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	1,859	(12,850)
Доход по полученным штрафам	1,433	5,058
Доход по арендной плате	1,664	(557)
Доход от скидки по НДС	76,337	-
Прочие (расходы)/доходы	(20,622)	12,186
Итого прочие операционные доходы и расходы	317,149	398,242

В течение 2009 и 2008 годов Компания получила государственную субсидию в рамках государственной программы «Субсидирование повышения продуктивности и качества продукции животноводства». Грант направлен на частичное сокращение стоимости комбинированного корма, используемого для питания кур, до 45 % с целью стимулирования производства и продаж мяса птицы, повышения производительности, качества и конкурентоспособности продуктов птицеводства. Грант был распределен между национальными сельхозпроизводителями, специализирующимися на производстве мяса птицы, на основе фактических объемов продаж мяса птицы в убойном весе на национальном рынке. В 2009 году Компания реализовала весь остаток продукции 2008 года, что повлияло на увеличение полученной государственной субсидии.

Единственным условием получения гранта были продажи мяса птицы, которое Компания полностью выполнила. Вследствие этого, субсидии за оба года были признаны в составе доходов.

Убыток от курсовой разницы возник в результате девальвации, проведенной 5 февраля 2009 Национальным Банком Республики Казахстан, по результатам которой обменный курс тенге к доллару США возрос с 122.32 до 143.98, что вызвало Убыток от курсовой разницы по займам, деноминированным в долларах США, полученным от «Народного Банка Казахстана».

В 2009 году Компанией было получено 17 квартир по договору долевого строительства от ТОО Айтас Строй, 8 из которых были отданы в качестве погашения кредиторской задолженности. По результатам бартерных транзакций Компания получила чистый доход в сумме 4,671 тысяч тенге.

Доход от скидки по НДС представляет собой 70% скидку, введенную налоговым законодательством Республики Казахстан по НДС с 1 января 2009 года для компаний, использующих Специальный налоговый режим для юридических лиц – производителей сельскохозяйственной продукции и сельских потребительских кооперативов.

19 Расходы по продаже продукции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Затраты по хранению на складе		36,020	40,070
Заработная плата и связанные с ней расходы		14,211	13,869
Транспортировка		9,858	14,857
Электричество		7,869	10,091
Маркетинг и реклама		1,705	54
Амортизация основных средств	7	936	1,523
Ремонт и обслуживание		245	281
Прочие		1,465	2,486
Итого расходы по продаже продукции		72,309	83,231

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
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
Амортизация основных средств	7	17,349	13,069
Командировочные и представительские расходы (Восстановление)/ обесценение резерва и списание устаревших товарно-материальных запасов		14,430	7,075
		(13,311)	18,045
Пени и штрафы		11,062	1,945
Расходы на связь		7,650	6,130
Банковские сборы		5,787	4,649
Страхование		4,832	3,362
Услуги питания и медицинского обслуживания		4,453	4,359
Материалы		4,258	2,367
Обесценение/(восстановление) дебиторской задолженности	11	2,970	(46,255)
Социальные выплаты		3,259	1,761
Ремонт и содержание		640	832
Расходы на охрану окружающей среды		383	2,783
Прочие		27,745	23,746
Итого общие и административные расходы		296,883	278,809

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Займы связанной стороне: амортизация дисконта приведенной стоимости	6	9,972	27,674
Доход от досрочного погашения займа Единственному акционеру	6	-	122,951
Итого финансовые доходы		9,972	150,625

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Проценты к уплате – Народный банк	154,639	110,503
Проценты к уплате – Выпущенные облигации 2008	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
Итого финансовые расходы	216,014	159,498

23 Налоги

Расходы/(экономия) по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Текущий подоходный налог	10,165	12,613
Отсроченный подоходный налог	20,544	(24,461)
Расход/(экономия) по подоходному налогу за год	30,709	(11,848)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Прибыль до налогообложения	270,540	102,914
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (6 процентов по сельскохозяйственной деятельности и 20 процентов по прочей деятельности)	16,232	6,175
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые полученные государственные субсидии	-	(25,302)
- Эффект изменения действующей налоговой ставки ⁽¹⁾	(5,399)	(7,544)
- Необлагаемые доходы	(4,580)	-
- Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	18,834	-
- Начисление налогов за прошлые годы	-	13,316
- Не вычитаемые резервы запасов по устареванию и недостачам	1,509	883
- Невычитаемые пени и штрафы	164	178
- Прочие невычитаемые расходы	3,949	446
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	30,709	(11,848)

(1) – изменение представляет собой уменьшение корпоративного подоходного налога с 20% до 17.5% в 2013 финансовом году, с 17.5% до 15% в 2014 г. (2009)

23 Налоги (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по применимой налоговой ставке.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2009 г.	Отнесено/ (кредитовано) на счет прибылей и убытков	Отнесено напрямую на капитал	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоговые убытки перенесенные на следующие периоды	19,309	(475)		18,834
Займы связанным сторонам	1,540	(378)		1,162
Дебиторская задолженность	239	312		551
Непризнанный актив по отсроченному налогу	-	(18,834)		(18,834)
Актив по отсроченному налогу (чистый)	21,088	(19,375)		1,713
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	70,201	8,754	4,734	83,689
Биологические активы	15,419	(5,541)		9,878
Кредиты и займы	180	821		1,001
Прочая кредиторская задолженность	1,329	(4,113)		(2,784)
Запасы	(1,598)	1,248		(350)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	85,531	1,169	4,734	91,434
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(21,088)	19,375		(1,713)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	64,443	20,544	4,734	89,721

Сумма в размере 4,734 тысяч тенге (2008: 51,968 тысяч тенге), отнесенная напрямую в капитал в отношении отсроченного налога, состоит из эффекта переоценки основных средств (Примечание 7).

Вычитаемые временные разницы в отношении дебиторской задолженности, биологических активов, прочей кредиторской задолженности и товарно-материальных запасов будут уплачены в течение 2009 года. Налогооблагаемые временные разницы в отношении основных средств, займов связанным сторонам и кредитов и займов будут уплачены после 2009 года.

23 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2008 г.	Отнесено/ (кредитовано) на счет прибылей и убытков	Отнесено напрямую на капитал	31 декабря 2008 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоговые убытки перенесенные на следующие периоды	-	19,309	-	19,309
Займы связанным сторонам	8,762	(7,222)	-	1,540
Дебиторская задолженность	3,304	(3,065)	-	239
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	12,066	9,022	-	21,088
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	39,365	(21,132)	51,968	70,201
Биологические активы	6,078	9,341	-	15,419
Кредиты и займы	1,815	(1,635)	-	180
Прочая кредиторская задолженность	1,502	(173)	-	1,329
Запасы	242	(1,840)	-	(1,598)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	49,002	(15,439)	51,968	85,531
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(12,066)	(9,022)	-	(21,088)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	36,936	(24,461)	51,968	64,443

Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
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
Итого прочие налоги к уплате	17,915	33,863

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

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

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.

Объем финансирования в целом по экономике существенно сократился с августа 2007 года. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Компании получать новые займы или рефинансировать существующие займы на условиях, схожих с предыдущими.

Ситуация с низкой ликвидностью может также повлиять на дебиторов Компании, что, в свою очередь, может отразиться на их способности погашать свою задолженность. Ухудшающиеся операционные условия дебиторов могут также повлиять на прогнозы денежных потоков и оценку снижения стоимости финансовых и нефинансовых активов со стороны руководства. Используя существующую информацию, руководство считает, что оно должным образом отразило измененные оценки ожидаемых денежных потоков в его оценке снижения стоимости.

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.

Операционный климат в течение 2009 года

Некоторые представленные ниже операционные риски, с которыми столкнулась Компания в течение 2009, оказали существенное влияние на финансовый результат за год в сравнении с 2008 г. (см. «Отчет о совокупной прибыли»):

- Выручка от продаж отражает влияние улучшившейся ситуации и перевыполнения плана реализации вследствие более гибкой ценовой политики, начала продажи нового видов продукции как охлажденное мясо в течение 2009 года. (см. Примечание 16).
- Себестоимость продаж существенно не отличается от прошлого года, это связано со снижением стоимости кормовых компонентов в 2009 году по сравнению с 2008 годом и увеличением стоимости топлива, электроэнергии, а также с увеличением начисленной амортизации в связи с вводом в эксплуатацию нового завода по переработке птицы (Примечание 17).
- Расходы по продаже продукции снизились в связи с уменьшением остатков готовой продукции на хранении (см. Примечание 19).

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски (Продолжение)

- Финансовые расходы были увеличены в результате получения дополнительных кредитов по возобновляемым кредитным линиям Народного Банка Казахстана в 2009 году (см. Примечание 22).

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.

10 декабря 2008 года Президент Республики Казахстан подписал новый Налоговый Кодекс и подзаконные акты. Новый Налоговый Кодекс вступает в силу с 1 января 2009 года. Основные изменения включают: снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 финансовом году, до 17.5% в 2010 году, и до 15% в 2011 году; снижение ставки НДС с 13% до 12%, введение фиксированной ставки социального налога в размере 11%; увеличение налога на имущество с 1% до 2% в отношении налоговой базы, представленной только недвижимым имуществом; и прочие изменения.

Однако в связи с дальнейшими изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, вступившими в силу с 1 января 2009 года, снижение ставок корпоративного подоходного налога приостановлено. По состоянию на 31 декабря 2009 года ставка налога составит 20% в 2009 – 2012 годах, 17.5% в 2013 году и 15% в 2014 году и далее (2008 г. 30%). Влияние представленного выше изменения ставки корпоративного подоходного налога представляет собой влияние новой налоговой ставки к балансовой стоимости отсроченного налога по состоянию на 31 декабря 2009 года. (см. Примечание 23).

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. 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 H5N1

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 (2008: 417) случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 282 (2008: 256) 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 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 азиатского гриппа на поголовье птиц Компании, включая (но не ограничиваясь этим) внедрение более строгих процедур по безопасности и дополнительную ветеринарную обработку стада. Руководство Компании считает, что последствия распространения птичьего гриппа не повлияют негативно на деятельность и финансовое положение Компании.

25 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. 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>	Прим.	2009 г.	2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты			
- Денежные средства и их эквиваленты	12	114,257	74,197
Дебиторская задолженность			
- Оборотные финансовые активы, чистые	11	45,008	47,172
Займы связанной стороне			
- Займы связанной стороне		66,583	56,611
Итого максимальная сумма кредитного риска		225,848	177,980

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.

Компания осуществляет анализ дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 11. Просрочки в платежах анализируются.

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, по которому совокупные остатки дебиторской задолженности превышают 10 процентов от чистых активов Компании. Аналогичная ситуация имела место и в 2008 году.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта (Примечание 12).

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 и тенге к Евро.

В 2009 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 (см. примечание 14, 15) вызывают риск изменения обменных курсов.

По состоянию на 5 февраля 2009 года Национальный Банк Казахстана прекратил поддержку казахстанского тенге в предыдущем диапазоне от 117 тенге до 123 тенге за 1 доллар США. Согласно официальному пресс-релизу Национального Банка обменный курс тенге к доллару США будет зафиксирован на уровне примерно 150 тенге за 1 доллар США с колебаниями в сторону увеличения или уменьшения до 3 процентов или 5 тенге. В феврале 2010 года Национальный Банк Казахстан установил новые пределы колебания обменного курса тенге к доллару США. Обменный курс может теперь колебаться в пределах от 127.5 до 165 тенге за один доллар США.

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности обменный курс составлял 146.77 Тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности обменный курс составлял 181.85 Тенге за 1 Евро.

Приведенная ниже таблица показывает чувствительность прибылей и убытков и капитала к обоснованно возможным изменениям обменных курсов, применяемых на отчетную дату, при неизменности всех прочих переменных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепления/ослабления доллара США на 25 процентов	152,568	228,645
Укрепления/ослабления Евро на 25 процентов	36,014	31,204

Риск влияния изменения процентной ставки

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. Детальный анализ займов Компании вместе с их соответствующими процентными ставками и сроками погашения включены в примечании 14.

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.

На 31 декабря 2009 года, если бы процентная ставка на эту дату была бы на 300 базовых пунктов ниже/выше (2008г.: на 300 базовых пунктов ниже/выше), при неизменности всех прочих переменных, прибыль за год

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

была бы на 38,061 тысяч тенге меньше/больше (2008 г.: 21,175 тысячи тенге), главным образом, в результате снижения процентных расходов по изменяемым процентным обязательствам.

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.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. В таблице отражены недисконтированные денежные потоки. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Займы (включая сумму основного долга и проценты к оплате)	196,701	836,678	159,400	446,982	-	1,639,761
Кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 15)	102,091	86,304	15,010	26,076	-	229,481
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	298,792	922,982	174,410	473,058	-	1,869,242

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Займы (включая сумму основного долга и проценты к оплате)	121,485	346,011	390,653	756,325	-	1,614,471
Кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 15)	149	469,326	-	-	-	469,475
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	121,634	815,337	390,653	756,322	-	2,083,946

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 Акционера 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 Акционеру дивидендов, производить возврат капитала обратно Единственному акционеру, 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 представляют собой балансовую стоимость займов и кредитов (включая краткосрочные и долгосрочные займы и проценты к уплате в отчете о финансовом положении). Собственный капитал равен сумме капитала, отражаемого в отчете о финансовом положении. В течение 2009 года стратегия Компании, которая не менялась с 2006 г., состояла в сохранении соотношения заемного и собственного капитала в пределах 20-40% и минимизации соотношения заемного и собственного капитала посредством погашения своих долгов.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Итого займы (примечание 14)	1,451,177	1,594,304
Итого заемный капитал	1,451,177	1,594,304
Итого собственный капитал	2,645,245	2,410,173
Соотношение заемного и собственного капитала	55%	66%

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость 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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

представлена в Примечании 14. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

27 События после отчетной даты

2 марта 2010 года был заключён договор с АО КазАгроФинанс (КАФ) на общую сумму 2,643,455 тысяч тенге. Сумма софинансирования Компанией составила 254,332 тысяч тенге. Сумма займа 2,389,123, тысяч тенге будет использоваться:

- в виде займа до 460,069 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию старых птичников;
- в виде займа до 947,905 тысяч тенге на рефинансирование текущей ссудной задолженности перед АО Народный Банк Казахстана;
- в виде лизинга до 981,148 тысяч тенге на приобретение оборудования птицефабрики.

Контракт был заключен на следующих условиях: отсрочка по выплате основного долга сроком на 2 года, отсрочка по выплате вознаграждения сроком на 1 год. Целевым назначением контракта является реализация инвестиционного проекта «Расширение действующей птицефабрики до 20,000 тонн мясопродукции в год». Залог по зданиям и сооружениям, оборудованию и 100% акций Птицефабрики должен составить на сумму не менее 120% от суммы займа плюс сумма предполагаемого годового вознаграждения и гарантии коммерческого банка.

28 апреля 2010 года заключен договор финансового лизинга с КАФ на сумму 765,579 тысяч тенге на поставку оборудования для выращивания и откорма бройлеров, срок полезной службы которого составляет 8 лет. Продавцом оборудования выступает Big Dutchman International GmbH (Германия). Ставка вознаграждения по лизингу 6% годовых. Срок лизинга - до 10 марта 2018 года. Сумма софинансирования Компанией составила 114,837 тысяч тенге. Погашение основного долга по лизингу в сумме 650,742 тысяч тенге будет производиться ежегодно в период с 1 по 10 марта. Отсрочка по погашению основного долга составляет 2 года.

5 мая 2010 года заключен договор финансового лизинга с КАФ на сумму 217,851 тысяч тенге на приобретение оборудования для инкубатора, срок полезной службы которого составляет 8 лет. Продавцом оборудования выступает Pas Perform B.V. (Нидерланды), Ставка вознаграждения по договору 6 %. Срок лизинга - до 10 марта 2018 года. Сумма софинансирования Компанией составила 32,678 тысяч тенге. Погашение основного долга в сумме 185,174 тысяч тенге будет производиться ежегодно в период с 1 по 10 марта. Отсрочка по гашению основного долга составляет 2 года.