



АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

Финансовая отчетность по МСФО и отчет независимого аудитора

31 декабря 2010 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	Новые учетные положения	17
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	20
6	Основные средства	22
7	Прочие внеоборотные активы	23
8	Биологические активы	23
9	Запасы	24
10	Дебиторская задолженность	25
11	Денежные средства и их эквиваленты	26
12	Акционерный капитал	27
13	Кредиты и займы	28
14	Правительственный грант	32
15	Кредиторская задолженность	32
16	Выручка	33
17	Себестоимость реализованной продукции	33
18	Прочие операционные доходы (чистые)	33
19	Расходы по продаже продукции	34
20	Общие и административные расходы	35
21	Финансовые доходы	35
22	Финансовые расходы	35
23	Налоги	35
24	Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
25	Управление финансовыми рисками	39
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
27	События после отчетной даты	43
	Информация по расчету балансовой стоимости одной акции	44



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

- Акционеру и руководству АО "Усть-Каменогорская Птицефабрика":

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и отчеты о совокупном доходе, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который, по мнению руководства, является необходимым для обеспечения подготовки финансовой отчетности без существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили наш аудит в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, и дают нам основания для выражения нашего мнения.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
т: +7 (727) 298 0448, ф: +7 (727) 298 0252, www.pwc.com/kz



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страница 2

Основание для условного мнения

В 2008 году убыток от переоценки, возникший в результате обесценения определенных статей «незавершенного строительства», отражен в составе капитала в качестве снижения дополнительного капитала от переоценки, связанного с прочими активами. Данная учетная трактовка не соответствует МСБУ 16 «Основные средства», согласно которому такой убыток подлежит отражению в составе прибыли или убытков, так как резервы по переоценке таких статей не формировались в предыдущие годы. Соответственно, резервы по переоценке на 31 декабря 2010 года подлежат увеличению на 280,118 тысяч тенге, а нераспределенная прибыль на 31 декабря 2010 года подлежит уменьшению соответственно на 280,118 тысяч тенге.

Условное мнение

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, указанного в параграфе «Основание для условного мнения», финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании на 31 декабря 2010 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PriceWaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
10 июня 2011 года

Утверждено:

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



Подписано:

М. С. Рахимбекова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
аудитора Республики Казахстан
№0000056 от 28 февраля 1994 года)



АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	3,601,494	3,446,110
Биологические активы	8	171,955	154,077
Займы связанной стороне	5	-	66,583
Прочие внеоборотные активы	7	241,878	29,665
Итого внеоборотные активы		4,015,327	3,696,435
Оборотные активы			
Биологические активы	8	240,365	67,202
Запасы	9	508,397	331,307
Дебиторская задолженность	10	232,664	161,350
Предоплата по текущему подоходному налогу		9,334	12,011
Активы предназначенные для продажи		19,522	46,014
Денежные средства и их эквиваленты	11	562,702	119,220
Итого оборотные активы		1,572,984	737,104
ИТОГО АКТИВЫ		5,588,311	4,433,539
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	245,819	245,819
Резерв по переоценке		545,251	668,053
Нераспределенная прибыль		2,688,373	1,731,373
ИТОГО КАПИТАЛ		3,479,443	2,645,245
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1,230,096	551,387
Правительственный грант	14	172,979	-
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	23	139,230	89,721
Итого долгосрочные обязательства		1,542,305	641,108
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	92,200	899,790
Кредиторская задолженность	15	438,012	229,481
Налоги к уплате	23	34,126	17,113
Задолженность по текущему подоходному налогу		2,225	802
Итого краткосрочные обязательства		566,563	1,147,186
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,108,868	1,788,294
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,588,311	4,433,539

Утверждено и подписано от имени руководства 10 июня 2011 года.

Кожакметов Т.
 Генеральный директор

Садыков С.
 Заместитель генерального
 директора по финансам и
 экономике


Колесникова Н.Ю.
 Главный бухгалтер

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о совокупной прибыли

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Выручка	16	4,065,828	3,015,407
Себестоимость реализованной продукции	17	(2,797,178)	(2,359,332)
Валовая прибыль		1,268,650	656,075
Изменение справедливой стоимости биологических активов	8	137,626	(127,450)
Расходы по продаже продукции	19	(79,088)	(72,309)
Общие и административные расходы	20	(462,589)	(296,883)
Прочие операционные доходы (чистые)	18	490,911	317,149
Операционная прибыль		1,355,510	476,582
Финансовые доходы	21	174,971	9,972
Финансовые расходы	22	(178,129)	(216,014)
Прибыль до налогообложения		1,352,352	270,540
Расходы по подоходному налогу	23	(108,306)	(30,709)
Прибыль за год		1,244,046	239,831
Прочая совокупная прибыль			
Подоходный налог, отнесенный на капитал	23	(6,951)	(4,734)
Итого прочей совокупной прибыли		(6,951)	(4,734)
Итого совокупная прибыль за год		1,237,095	235,097
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)	12	7,443	1,415

Утверждено и подписано от имени руководства 10 июня 2011 года.


 Кожахметов Т.
 Генеральный директор



 Садыков С.
 Заместитель генерального
 директора по финансам и
 экономике

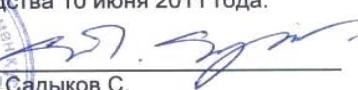

 Колесникова Н.Ю.
 Главный бухгалтер

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет об изменении капитала

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 г.		245,819	759,803	1,404,551	2,410,173
Реализованный резерв по переоценке		-	(87,016)	87,016	-
Подходный налог, отнесенный на капитал	23	-	(4,734)	-	(4,734)
Чистый убыток, отнесенный на капитал		-	(91,750)	87,016	(4,734)
Прибыль за год		-	-	239,831	239,831
Итого прибыль за 2009 г.		-	(91,750)	326,847	235,097
Дивиденды объявленные	12	-	-	(25)	(25)
Остаток на 31 декабря 2009г.		245,819	668,053	1,731,373	2,645,245
Реализованный резерв по переоценке		-	(115,851)	115,851	-
Подходный налог, отнесенный на капитал	23	-	(6,951)	-	(6,951)
Чистый убыток, отнесенный на капитал		-	(122,802)	115,851	(6,951)
Прибыль за год		-	-	1,244,046	1,244,046
Итого прибыль за 2010 г.		-	(122,802)	1,359,897	1,237,095
Дивиденды объявленные	12	-	-	(402,897)	(402,897)
Остаток на 31 декабря 2010 г.		245,819	545,251	2,688,373	3,479,443

Утверждено и подписано от имени руководства 10 июня 2011 года.


 Кожаметов Т.
 Генеральный директор


 Садыков С.
 Заместитель генерального
 директора по финансам и
 экономике


 Колесникова Н.Ю.
 Главный бухгалтер

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1,352,352	270,540
Поправки на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		217,055	137,133
Изменение справедливой стоимости биологических активов	8	(137,626)	127,450
Чистый доход от выбытия основных средств	18	(876)	(1,859)
Начисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	10	10,309	2,970
Финансовые доходы	21	(174,971)	(9,972)
Финансовые расходы	22	178,129	216,014
Нереализованный (доход)/убыток от курсовой разницы		(10,620)	256,766
Начисление резерва / (сторнирование резерва) по устаревшим запасам	20	7,204	(13,311)
Прочее	18	-	(4,671)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1,440,956	981,060
(Увеличение)/ уменьшение дебиторской задолженности		(11,914)	160,155
Уменьшение прочих оборотных активов		6,875	-
Уменьшение запасов		2,984	99,776
Уменьшение кредиторской задолженности		(62,349)	(284,080)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		25,545	(26,113)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1,402,097	930,798
Подходный налог уплаченный		(72,857)	-
Проценты уплаченные		(109,722)	(255,303)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1,219,518	675,495
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(389,931)	(185,163)
Приобретение кур		(53,415)	(55,026)
Займы, погашенные связанной стороной		85,950	-
Авансы, выданные под основные средства		(147,514)	-
Проценты полученные		1,220	-
Долгосрочные депозиты	7	(43,431)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(547,121)	(240,189)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		1,527,998	1,229,314
Погашение кредитов и займов		(1,405,171)	(1,620,898)
Дивиденды выплаченные	12	(351,742)	(25)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(228,915)	(391,609)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		443,482	43,697
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	119,220	75,523
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		562,702	119,220

Утверждено и подписано от имени руководства 10 июня 2011 года.

Кожакметов Т.
 Генеральный директор

Садыков С.
 Заместитель генерального
 директора по финансам и
 экономике

Колесникова Н.Ю.
 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 2010 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, являвшимся членами коллективного предприятия. В том же году на общем собрании акционеров, проведенном после регистрации эмиссии, члены коллективного предприятия приняли решение продать 100% акций компании 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», владевшее основным пакетом акций Компании, компания GIMV (Бельгия) и Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») (далее совместно именуемые как «Стороны») приняли решение о реорганизации Компании, которая в связи с 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», которое в итоге стало единственным акционером Компании. В 2007 году ТОО «Айтас-Сауда» было перерегистрировано в ТОО «Союз Интер Продукт».

4 февраля 2009 года ТОО «Союз Интер Продукт» решил продать 75% акций Компании Толукпаеву С.К. и 25% акций – Можяеву Б.А. (Акционеры).

3 февраля 2011 года акционер Компании Толукпаев С.К. приобрел все простые и привилегированные акции у акционера Можяева Б.А. (Примечание 12) и таким образом стал единственным акционером Компании.

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, признания биологических активов и финансовых инструментов на основе справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Такие принципы учетной политики последовательно применялись ко всем представленным периодам, если не указано иначе (см. примечание 4).

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 и валютой представления отчетности является казахстанский тенге (далее «тенге»).

Операции и пересчет иностранной валюты

Монетарные активы и обязательства Компании, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются 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 монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупной прибыли.

На 31 декабря 2010 года официальные обменные курсы, используемые для пересчета монетарных активов и обязательств в иностранной валюте, составляли 147.40 тенге за 1 доллар США и 195.23 тенге за 1 Евро (2009г.: 148.36 тенге за 1 доллар США и 212.84 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 допущений могут привести к существенным изменениям прибыли, доходов и 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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на владение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива или обязательства за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом убытков от обесценения при наличии таковых. 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) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока 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 скидки 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.

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Дебиторская задолженность Компании в отчете о финансовом положении состоит из дебиторской задолженности по основной деятельности, дебиторской задолженности связанных сторон (примечание 10) и денежных средств и их эквивалентов (примечание 11).

(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 13) 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 капитале. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации финансовых активов и обязательств, 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 где необходимо за вычетом резерва на обесценение.

Переоценка основных средств производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке основных средств увеличение балансовой стоимости относится на резерв переоценки в составе 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 исходя из его первоначальной стоимости.

При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости, последняя 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 признаются 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.

(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 до ликвидационной стоимости по методу равномерного списания в течение всего срока полезного использования актива.

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 позитивное 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 запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и 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. Безнадёжная дебиторская задолженность по основной деятельности списывается за счет резерва под дебиторскую задолженность по основной деятельности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на общие и административные расходы в отчете о 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. 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.

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, который не учитывается по справедливой стоимости и 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 2010 года или на последующую дату. Капитализация затрат по займам продолжается вплоть до даты, когда активы по существу готовы для их использования или продажи.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Компания капитализирует затраты по займам, которые можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализируемые затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенная процентная стоимость применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением случаев, когда такие средства занимают специально для целей получения квалифицируемого актива. Когда такое происходит, капитализируются фактические понесенные затраты по займам за вычетом любого инвестиционного дохода по временным инвестициям в такие займы.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Не денежные 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.

Прибыль на акцию

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, то вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3 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:

Справедливая стоимость биологических активов

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

В число таких факторов входят:

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

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

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 12.01%, используемая как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения с использованием данных зарегистрированных на бирже компаний по финансовым показателям в индустрии;
- цена на инкубаторное яйцо существенно отличается от цены на пищевое яйцо и составляет 44.40 тенге за одно инкубационное яйцо, 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 5.

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 23).

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).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и дебиторской задолженности связанных сторон основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности и статуса ее просрочки. Руководство считает, что резервы под обесценение, начисленные на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года являются достаточными и представляют лучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена.

4 Новые учетные положения

(а) Стандарты, применимые к годовым периодам, начинающимся 1 января 2010 г. или после этой даты

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2010 года:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по предоставлению неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. *ПКИ 17 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.*

ПКИ 18 «Учет активов, полученных от клиентов» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. *ПКИ 18 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.*

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности; требование раскрывать в отчетности информацию о сумме общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений; изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности; разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды; предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные средства единица не может быть больше операционного сегмента до объединения; дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний; изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата за год и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора; изменение ПКИ 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты и приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения; а также отмена ограничения в ПКИ 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама является объектом хеджирования. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Если не указано иное, данные поправки и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4 Новые учётные положения (продолжение)

(б) Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов.

Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании существует выбор - признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Компания анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Компанию и время его принятия Компанией.

Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 г.; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

4 Новые учётные положения (продолжение)

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевыми инструментами для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевыми инструментами с балансовой стоимостью долга. Компания считает, что ПКИ 19 не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следящих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. Компания считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

4 Новые учётные положения (продолжение)

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. По оценкам руководства, изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Возмещение балансовой стоимости базового актива – Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это допущение опровергается в отношении инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация ПКИ (SIC) 21, *Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов*, в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения данного стандарта. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО – Изменение к МСФО (IFRS) 1 (выпущено в декабре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение, касающееся гиперинфляции, вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности по МСФО либо представляет такую отчетность впервые. Это исключение позволяет компании принять решение об измерении активов и обязательств по справедливой стоимости и использовании справедливой стоимости в качестве предполагаемой стоимости этих активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло изменение в МСФО (IFRS) 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного исключения и одного освобождения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов и обязательств, для которых справедливая стоимость при первоначальном признании определяется при помощи методов оценки, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО (IFRS) 9 также были внесены поправки, отражающие эти изменения. Компания считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

5 Расчёты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Дебиторская задолженность		67,522	-	7,923
Кредиторская задолженность		958	51,155	-

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	Ключевой управленческий персонал
Дебиторская задолженность		38,227	-	2,310
Заем связанной стороне		66,583	-	-
Кредиторская задолженность		4,628	-	-

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 ТОО «Союз Интер Продукт» в долгосрочный беспроцентный займ. Номинальная стоимость беспроцентного займа составила 85,840 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 года займ был полностью погашен досрочно. В связи с досрочным погашением займа Компания признала финансовый доход в сумме 19,367 тысяч тенге (Примечание 21).

В апреле 2010 года была реализована База-Холодильник по адресу Самарское шоссе, 15А по остаточной стоимости 55,894 тысяч тенге связанной стороне ТОО «Айтас групп». По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма не была выплачена, соответственно сумма отражена как дебиторская задолженность.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Финансовый доход от досрочного погашения займа связанным сторонам		19,367	-	-
Вознаграждение		-	7,384	47,997
Дивиденды объявленные	12	-	402,897	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой выплаты по заработной плате и бонусы по результатам года, которые включены в общие и административные расходы.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Амортизация дисконта приведенной стоимости		9,972	-	-
Финансовые расходы		483	-	-
Вознаграждение ключевого управленческого персонала		-	6,254	15,201
Дивиденды, объявленные	12	-	25	-

6 Основные средства

Ниже представлено движение основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Оценочная стоимость на 1 января 2009г.	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 1 января 2009 г.	2,164	1,691,797	380,700	75,050	24,234	1,194,834	3,368,779
Поступления	-	-	8,617	5,171	6,957	254,006	274,751
Выбытия	-	(20,153)	(6,002)	(5,703)	(1,122)	-	(32,980)
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
Оценочная стоимость 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
Поступления	-	27,226	42,011	14,984	41,248	324,640	450,109
Выбытия	(2,112)	(57,727)	(1,938)	(3,904)	(475)	-	(66,156)
Перемещения	-	3,641	2,439	-	-	(6,080)	-
Износ	-	(81,224)	(120,854)	(16,877)	(9,614)	-	(228,569)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	52	2,196,794	807,327	59,028	68,121	470,172	3,601,494
Оценочная стоимость на 31 декабря 2010 г.	52	2,419,585	1,060,330	106,753	84,674	470,172	4,141,566
Накопленный износ	-	(222,791)	(253,003)	(47,725)	(16,553)	-	(540,072)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	52	2,196,794	807,327	59,028	68,121	470,172	3,601,494

По состоянию на 31 декабря 2010 г. класс «Незавершенное строительство» в основном представляет собой строительство центрального санпропускника стоимостью 32,198 тысяч тенге, строительство птичников для ремонтного молодняка на сумму 306,739 тысяч тенге, реконструкция действующих птичников для бройлеров на сумму 87,662 тысяч тенге, затраты по проекту расширения до 25,000 тонн в год, проектно-изыскательные работы, техническую поддержку на общую сумму 14,004 тысяч тенге. Капитализированные затраты по займам составили 12,338 тысяч тенге. Ставка капитализации по займам Народного банка была от 16% до 19.5 % годовых, по займам КазАгрофинанс 13.58% годовых.

В 2010 году Компания ввела новый вид продукции – охлажденное мясо птицы, в связи с чем были закуплены 128 новых холодильных витрин общей стоимостью 24,952 тысяч тенге, включенных в группу «Прочие».

В декабре 2010 года Компания приобрела и установила на заводе по производству и переработке птицы (ЗПП) жироуловитель общей стоимостью 2,693 тысяч тенге. Также был произведен капитальный ремонт на магистральные линии связи на общую сумму 3,550 тысяч тенге. В феврале месяце были закуплены стиральная машина и сушилка стоимостью 1,455 тысяч тенге для ЗПП. Компания приобрела терминал сбора данных за 584 тысяч тенге для считывания штрих-кодов с готовой продукции. В апреле были приобретены 10 холодильных шкафов со стеклянными дверями для торговых точек общей стоимостью 2,170 тысяч тенге.

Движение по группе «Здания и сооружения» включает выбытие Базы-Холодильника по адресу Самарское шоссе, 15А балансовой стоимостью 57,727 тысяч тенге, проданной связанной стороне ТОО «Айтас групп».

6 Основные средства (продолжение)

В течение 2010 года определенные основные средства балансовой стоимостью 1,975,009 тысяч тенге были предоставлены в качестве залогового обеспечения по полученным займам от КазАгрофинанс (2009 г.: 1,965,507 тысяч по займам от Народного Банка и КазАгрофинанс) (Примечание13).

Начисленный износ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим	2010 г.	2009 г.
Себестоимость реализованной продукции	17	201,448	118,848
Готовая продукция		3,582	27,307
Общие и административные расходы	20	20,619	17,349
Расходы по продаже продукции	19	2,920	936
Итого начисленный износ		228,569	164,440

7 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Нематериальные активы	4,869	5,704
Долгосрочная дебиторская задолженность по реализованным квартирам	12,729	-
Долгосрочные запасы	15,195	13,544
Денежные средства с ограничением по снятию	43,431	-
Авансы выплаченные под поставку основных средств	147,514	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	18,140	10,417
Итого прочие внеоборотные активы	241,878	29,665

Долгосрочные запасы представляют собой запасные части для используемого оборудования и прочие запасы сроком хранения более 1 года.

Авансы, выплаченные под поставку основных средств представляют собой предоплату по оборудованию для выращивания бройлеров и оборудованию для инкубатора по лизингу с АО «КазАгроФинанс».

Согласно договору №304 от 8 сентября 2010 года, заключенному с АО "Народный сберегательный банк Казахстана", депозит на сумму 43,431 тысяч тенге является залоговым обеспечением для займов по кредитной линии № 108 – КС от 20 августа 2007 года. Договор действителен до полного выполнения Компанией всех обязательств по кредитной линии.

8 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 2010 и 31 декабря 2009 гг.:

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Куры-несушки	84	93	-	-
Петухи	8	9	-	-
Бройлеры	-	-	860	658
Общее количество биологических активов	92	102	860	658

8 Биологические активы (продолжение)

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 осуществляет мониторинг цен на мясо птицы при рассмотрении необходимости в активном управлении финансовым риском.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Компания произвела 12,029 тысяч килограмм мяса птицы и субпродуктов (2009 г.: 10,422 тысяч килограмм).

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
Приобретение цыплят (кур)	-	53,415	53,415
Выведение (размножение) кур из родительского стада	557,205	-	557,205
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	3,374,348	(21,750)	3,352,598
Снижение вследствие забоя	(3,758,390)	(13,787)	(3,772,177)
Изменение справедливой стоимости биологических активов	173,163	(35,537)	137,626
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г. – по справедливой стоимости	240,365	171,955	412,320

9 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Сырье и материалы	492,165	305,868
Готовая продукция	24,365	30,656
Минус: резерв по устаревшим запасам	(8,133)	(5,217)
Итого запасы	508,397	331,307

Остатки сырья и материалов выросли за счет увеличения запасов кормовых компонентов (174,982 тысяч тенге) и удорожания средней стоимости пшеницы в конце 2010 года.

10 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	63,013	33,077
Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 5)	67,522	18,167
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	6,470	11,931
Минус: резервы под обесценение	(1,200)	(1,544)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	135,805	61,631
Авансы поставщикам	109,969	77,719
НДС к возмещению	-	17,277
Предоплата по налогам	347	234
Задолженность работников	2,297	8,713
Расходы будущих периодов	2,533	3,410
Минус: резервы под обесценение	(18,287)	(7,634)
Итого дебиторская задолженность	232,664	161,350

На конец 2010 года Компания выплатила авансы под поставку кормов на сумму 61,805 тысяч тенге, топлива на сумму 13,861 тысяч тенге.

НДС к возмещению на 31 декабря 2009 года представляет собой превышение зачетной части над обязательством по НДС перед бюджетом.

Дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Тенге	223,153	152,690
Евро	7,181	8,331
Рубли	2,330	329
Итого дебиторская задолженность	232,664	161,350

Ниже представлено изменение в резервах под обесценение дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Резерв под обесценение на 1 января	9,178	6,208
Резерв под обесценение в течение года	10,309	2,970
Резерв под обесценение на 31 декабря	19,487	9,178

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам оплаты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Текущие, не просроченные и не обесцененные	120,882	24,117
Итого текущие, не просроченные и не обесцененные	120,882	24,117
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- менее 30 дней	12,651	25,489
- от 30 до 90 дней	2,065	11,944
- от 91 до 180 дней	1	1
- от 181 до 360 дней	206	80
- свыше 360 дней	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные	14,923	37,514
<i>Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная</i>		
- менее 30 дней	-	-
- от 30 до 90 дней	-	-
- от 91 до 180 дней	-	-
- от 181 до 360 дней	-	-
- свыше 360 дней	1,200	1,544
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	1,200	1,544
Минус: Резерв на обесценение	(1,200)	(1,544)
Итого	135,805	61,631

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	140,979	114,257
Денежные средства на депозитных счетах	406,569	-
Денежные средства в кассе	15,154	4,963
Итого денежные средства и их эквиваленты	562,702	119,220

13 декабря 2010 года были открыты банковские депозиты в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 300,000 тысяч тенге сроком с 13 декабря 2010 г. по 13 декабря 2011 г., ставка вознаграждения по которым составляет 6% годовых.

31 декабря 2010 года были открыты банковские депозиты в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 106,569 тысяч тенге, сроком с 31 декабря 2010 г. по 31 марта 2011 г., ставка вознаграждения по которым составляет 6% годовых.

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>	2010 г.	2009 г.
<i>Рейтинг Standard and Poor's</i>		
От В+ до В (2009: В+ до В) прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	547,548	114,257
Итого	547,548	114,257

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции в обращении	166,200	237,948	166,200	237,948
Привилегированные акции	25,200	36,079	25,200	36,079
Эмиссионный 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 Птицефабрики, 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Количество	Доля	Количество	Доля
<i>Толукпаев Серик Кулумбекович</i>				
Простые акции	124,650	75%	124,650	75%
Привилегированные акции	18,900	75%	18,900	75%
<i>Можаяев Бауыржан Ануарбекович</i>				
Простые акции	41,550	25%	41,550	25%
Привилегированные акции	6,300	25%	6,300	25%

16 февраля 2009 года сделка по продаже акций Птицефабрики физическим лицам внесена в систему реестров ценных бумаг АО «РСЦБ».

По состоянию на 31 декабря 2010 года общее количество размещенных простых акций составило 166,200 акций (2009 г.: 166,200 акций) номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2009 г.: 1,432 тенге за акцию). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2010 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 25,200 акций (2009 г.: 25,200 акций) номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2009 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 п. 4.2. Устава.

По состоянию на 31 декабря 2010 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>	2010 г.		2009 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к уплате на 1 января				
Дивиденды, объявленные в течение года	349,851	53,046	-	25
Дивиденды, выплаченные в течение года	298,696	53,046	-	25
Дивиденды к уплате на 31 декабря	51,155	-	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	2	2	-	0.001

12 Акционерный капитал (продолжение)

30 марта 2010 года общим собранием акционеров по результатам 2005 года был определен размер дивидендов к выплате по простым и привилегированным акциям в объеме 265,920 тысяч тенге и 40,320 тысяч тенге соответственно, то есть 1,600 тенге на 1 акцию.

30 марта 2010 года общим собранием акционеров по результатам 2008 года был определен размер дивидендов к выплате по простым и привилегированным акциям в объеме 83,931 тысяч тенге и 12,726 тысяч тенге соответственно, то есть 505 тенге на 1 акцию.

Прибыль на акцию

Ниже представлен расчет прибыли на простую акцию (базовой и разводненной):

	2010 г.	2009 г.
1 Прибыль за год, тысяч тенге	1,237,095	235,097
2 Простые акции в обращении, штук	166,200	166,200
3 Прибыль на акцию (базовая и разводненная), в тенге	7,443	1,415

13 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Текущая часть кредита от КазАгроФинанс (тенге)	34,576	59,903
Текущая часть кредита от СК Лизинг (БТА Орикс) (тенге)	6,978	7,988
Народный Банк (доллары США/тенге)	-	815,515
Итого краткосрочные кредиты и займы	41,554	883,406
Долгосрочные кредиты и займы		
Долгосрочная часть кредита от КазАгроФинанс (тенге)	1,027,919	74,433
Выпущенные облигации (тенге)	199,471	194,240
Долгосрочная часть кредита от СК Лизинг (БТА Орикс) (тенге)	2,706	5,996
Народный Банк (доллары США/тенге)	-	276,718
Итого долгосрочные кредиты и займы	1,230,096	551,387
Итого кредиты и займы	1,271,650	1,434,793

Ниже представлены начисленные проценты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
КазАгроФинанс (тенге)	45,603	1,840
Выпущенные облигации (тенге)	5,000	5,000
СК Лизинг (БТА Орикс) (тенге)	43	-
Народный Банк (доллары США/тенге)	-	9,544
Итого начисленные проценты	50,646	16,384

13 Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде с СК Лизинг (БТА Орикс) 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 2010 г.	6,601	4,852	-	11,453
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(2,146)	(4,393)	-	(6,539)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2010 г.	4,455	459	-	4,914
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

Балансовая стоимость арендованных активов на конец 2010 года равна 23,091 тысяч тенге. Данные активы являются обеспечением 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>		2010 г.	2009 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:	- менее 1 года	62,230	899,790
	- от 2 до 5 лет	285,814	551,387
	- свыше 5 лет	974,252	-
Итого кредиты и займы		1,322,296	1,451,177

Народный Банк

23 апреля 2010 года Компания полностью погасила задолженность по кредитным линиям КС-108 и КС-137 перед Народным Банком за счет заемных средств АО «КазАгрофинанс» полученных по договору № ВКО-4/22-10 на рефинансирование ссудной задолженности.

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. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 4% годовых. Эффективная процентная ставка по кредиту КазАгроФинанс 1 по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 12.55% годовых.

1 декабря 2006 года Компания заключила другое 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. Ставка вознаграждения по договору займа составляет

13 Кредиты и займы (продолжение)

9% годовых. Эффективная процентная ставка по кредиту КазАгроФинанс 2 по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 12.28% годовых.

2 марта 2010 года было заключено Соглашение 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 981,149 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 мясopодукции в год» (далее «Проект»). 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.

15 марта 2010 года заключен Договор займа № VKO-4/22-10 с КАФ на сумму 947,905 тысяч тенге на рефинансирование текущей ссудной задолженности перед АО «Народный Банк Казахстана», со сроком погашение основного долга ежегодно в период с марта 2012 года по март 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 14.26%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 17 апреля 2011 года.

28 апреля 2010 года заключен Договор финансового лизинга № VKO-4/24-10 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 № VKO-4/25-10 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 185,173 тысяч тенге будет производиться ежегодно в период с 1 по 10 марта. Отсрочка по погашению основного долга составляет 2 года.

26 июля 2010 года заключен Договор займа № VKO-4/28-10 с КАФ на сумму 132,989 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 26 марта 2012 года по 26 марта 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 14.2 %, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 20 июля 2011 года.

4 октября 2010 года заключен Договор займа № VKO-4/31-10 с КАФ на сумму 70,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 4 марта 2012 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 14%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 5 ноября 2011 года.

5 ноября 2010 года заключен Договор займа № VKO-4/32-10 с КАФ на сумму 115,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 5 марта 2012 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 14%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 30 сентября 2011 года.

Определенные основные средства Компании на сумму 1,975,009 тысяч тенге (примечание 6) предоставлены в качестве залогового обеспечения по кредитам, полученным от КазАгроФинанс.

13 Кредиты и займы (продолжение)

Согласно Соглашения о предоставлении кредитной линии КАФ от 2 марта 2010 Компания должна выполнять следующие обязательства:

- Компания обязуется при использовании суммы предоставленного займа отдавать предпочтение отечественным производителям и поставщикам товаров, работ и услуг, приобретаемых для целей реализации Проекта;
- Не допускается использование суммы финансирования на консалтинговые услуги;
- Разработка проектно-сметной документации по Проекту должна быть осуществлена Компанией только в проектных компаниях, аккредитованных КАФ;
- КазАгроФинанс вправе привлекать независимых экспертов в сфере строительного контроля и надзора. Все затраты будет нести Компания;
- Проект должен быть введен в эксплуатацию в срок не позднее 23 месяцев с начала финансирования Проекта;
- КазАгроФинанс имеет безусловное согласие на безакцептное списание денег с любых банковских счетов Компании для погашения денежных обязательств;
- Коэффициент переиндексации для займа по лизингу эквивалентна 230 Тенге за 1 Евро;
- Компания должна предоставить 100% акции уставного капитала Птицефабрики в качестве залога;
- Гарантом должен выступать банк второго уровня или юридическое лицо – резидент республики Казахстан, имеющее долговой рейтинг не ниже группы В-, присвоенный агентством Standart&Poors;
- Компания должна предоставлять всю необходимую информацию по любому запросу КАФ;
- Компания предоставляет полное и безусловное право представителям КАФ проводить инвентаризации имущества и обязательства;
- Предоставленные займы должны быть использованы не позже 31 декабря 2011 года.

В случае нарушения обязательств Компания, по требованию КАФ должна уплатить установленные Соглашением неустойки (штрафы, пени), а также возместить все убытки КАФ, в том числе издержки по получению исполнения обязательств и любые налоги и пошлины, подлежащие уплате, вследствие нарушения Компанией своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания выполнила обязательства КАФ и не несла никаких затрат по неустойкам.

Международная Финансовая Корпорация

28 июня 2010 года Компания подписала Соглашение с Международной Финансовой Корпорацией (далее МФК) о предоставлении финансирования на сумму 2 миллиона долларов США сроком на 6 лет, ставка вознаграждения 8,5 процентов годовых, порядок погашения – 8 полугодовых платежей после истечения 2-летнего льготного периода. Обеспечением по займу является залог оборудования по переработке семян подсолнечника ориентировочной стоимостью два миллиона долларов США (\$2,000,000), которое будет приобретено за счет Ссуды МФК, и под обеспечение с первоочередным правом требования.

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 производятся на полугодовой основе. Цель эмиссии облигаций заключается в финансировании инвестиционной программы Компании.

СК Лизинг (бывшее БТА Орикс)

В октябре 2010 года БТА Орикс Лизинг переименован в СК Лизинг.

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 автомашин и оборудования.

13 Кредиты и займы (продолжение)

29 марта 2010 года Компания заключила еще одно кредитное соглашение с АО «БТА Орикс» в форме финансового лизинга («Финансовый лизинг») на суммы 5,268 тысяч тенге со сроком погашения до 25 апреля 2013 года. Эффективная процентная ставка по договору финансового лизинга составляет 20% годовых. Вознаграждение по финансовому лизингу выплачивается ежемесячно. Целью привлечения финансового лизинга является приобретение автомашин ГАЗ 3302-216.

Балансовая стоимость кредитов и займов на конец 2010 и 2009 г. приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на движении денежных средств, дисконтированном с использованием ставки, основанной на средневзвешенной ставке полученных Компанией кредитов и займов в размере 15% годовых.

14 Правительственный грант

По займам (договора №ВКО-4/22-10, ВКО-4/28-10, ВКО-4/31-10, ВКО-4/32-10), полученным от КАФ, описанных в Примечании 13, Компания признала доходы будущих периодов в соответствии с МСБУ 20 и МСБУ 39 на сумму 174,936 тысяч тенге. Данные доходы будущих периодов будут амортизироваться равномерно в соответствии со сроками полезной службы активов, для целей строительства которых они были привлечены. В 2010 году доходы будущих периодов были самортизированы и признан финансовый доход на сумму 1,957 тысяч тенге.

15 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим	2010 г.	2009 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности		267,078	190,777
Заработная плата к выплате		15,689	21,053
Дивиденды к выплате	12	51,155	-
Начисленные бонусы		60,000	-
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности		393,922	211,830
Авансы полученные		43,443	17,328
Прочая кредиторская задолженность		647	323
Итого кредиторская задолженность		438,012	229,481

Ниже представлена кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Евро	98,886	69,510
Доллары США	21,624	1,961
Рубль	15	-
Итого кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте	120,525	71,471

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Мясо бройлеров и субпродукты	4,084,754	3,040,766
Прочие	14,996	3,813
Возвраты проданных товаров и скидки	(33,922)	(29,172)
Итого выручка	4,065,828	3,015,407

17 Себестоимость реализованной продукции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим	2010 г	2009 г.
Корма		1,570,060	1,450,714
Заработная плата и связанные с ней расходы		344,730	251,133
Материалы		223,436	157,532
Электричество		163,988	110,302
Амортизация основных средств	6	201,448	118,848
Топливо		127,384	105,935
Ветеринарные услуги		92,263	70,150
Прочее		73,869	94,718
Итого себестоимость продаж		2,797,178	2,359,332

В 2010 году Компания изменила систему вакцинаций, вследствие чего были получены положительные результаты: сохранность птиц в 2010 году достигла 94,1% по сравнению с 2009 годом – 89,9% (сохранность рассчитывается как количество птиц выживших до возраста убоя).

18 Прочие операционные доходы (чистые)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Полученные государственные субсидии	404,241	536,630
Доход от скидки по НДС	91,485	76,337
Доход/ (убыток) от курсовой разницы	10,751	(259,890)
Доход по аренде	2,056	1,664
Доход от выбытия основных средств	876	1,859
Доход по полученным штрафам	448	1,433
Чистый доход от бартерных транзакций	-	4,671
Убыток от предоставления коммунальных услуг	(9,726)	(24,933)
Прочие расходы	(9,220)	(20,622)
Итого прочие операционные доходы (чистые)	490,911	317,149

В течение 2010 и 2009 годов Компания получила государственную субсидию в рамках государственной программы «Субсидирование повышения продуктивности и качества продукции животноводства». Субсидирование направлено на частичное снижение стоимости комбинированного корма, используемого для питания цыплят-бройлеров, до 45 % с целью стимулирования производства и продаж мяса птицы, повышения производительности, качества и конкурентоспособности продуктов птицеводства. Субсидии были распределены между национальными сельхозпроизводителями, специализирующимися на производстве мяса птицы, на основе фактических объемов продаж мяса птицы в убойном весе на национальном рынке. Субсидии выплачивались за реализованное и оплаченное мясо птицы. Субсидии за оба года были признаны в составе доходов.

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

Убыток от курсовой разницы в 2009 году возник в результате девальвации, проведенной 5 февраля 2009 года 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 АО «Народного Банка Казахстана».

19 Расходы по продаже продукции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Транспортировка		27,289	9,858
Материалы		15,626	-
Затраты по хранению на складе		11,382	36,020
Заработная плата и связанные с ней расходы		10,218	14,211
Маркетинг и реклама		5,513	1,705
Амортизация основных средств	6	2,920	936
Электричество		612	7,869
Ремонт и обслуживание		-	245
Прочие		5,528	1,465
Итого расходы по продаже продукции		79,088	72,309

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		212,721	107,898
Аудиторские и консультационные услуги		40,418	28,550
Прочие налоги, кроме подоходного налога		28,226	26,374
Услуги охраны		21,015	20,410
Амортизация основных средств	6	20,619	17,349
Транспортировка		18,580	22,144
Командировочные и представительские расходы		13,722	14,430
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10	10,309	2,970
Пени и штрафы		8,430	11,062
Создание/(восстановление) резерва по устаревшим товарно-материальным запасам		7,204	(13,311)
Банковские сборы		7,721	5,787
Расходы на связь		7,109	7,650
Материалы		6,644	4,258
Страхование		5,364	4,832
Услуги питания и медицинского обслуживания		4,497	4,453
Расходы на охрану окружающей среды		2,688	383
Социальные выплаты		1,470	3,259
Ремонт и содержание		1,096	640
Прочие		44,756	27,745
Итого общие и административные расходы		462,589	296,883

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Доход от получения займов от КАФ по ставке ниже рыночной		154,384	-
Доход от досрочного погашения займа акционеру	5	19,367	-
Доходы по депозитам		1,220	-
Займы связанной стороне: амортизация дисконта приведенной стоимости	5	-	9,972
Итого финансовые доходы		174,971	9,972

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Проценты, начисленные по КазАгроФинанс	88,272	24,878
Проценты, начисленные по Народному банку	55,187	154,639
Проценты, начисленные по Выпущенным облигациям 2008	30,001	30,001
Проценты, начисленные по СК Лизинг	4,669	6,010
Проценты, начисленные по Айтас Дистрибьюшн	-	486
Итого финансовые расходы	178,129	216,014

23 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Текущий подоходный налог	65,748	10,165
Отсроченный подоходный налог	42,558	20,544
Расходы по подоходному налогу за год	108,306	30,709

23 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	1,352,352	270,540
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (6 процентов по сельскохозяйственной деятельности и 20 процентов по прочей деятельности)	81,141	16,232
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Эффект изменения действующей налоговой ставки	14,475	(5,399)
- Необлагаемые доходы	-	(4,580)
- Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	18,834
- Начисление налогов за прошлые годы	1,120	-
- Невычитаемые резервы запасов по устареванию и недостаткам	5,781	1,509
- Невычитаемые пени и штрафы	-	164
- Прочие невычитаемые расходы	5,789	3,949
Расходы по подоходному налогу	108,306	30,709

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 2010 г.	Отнесено/ (кредитовано) на счет прибылей и убытков	Отнесено напрямую на капитал	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Займы связанным сторонам	1,162	(1,162)	-	-
Дебиторская задолженность	551	618	-	1,169
Прочая кредиторская задолженность	2,784	1,040	-	3,824
Запасы	350	122	-	472
Актив по отсроченному налогу	4,847	618		5,465
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	83,689	10,547	6,951	101,187
Биологические активы	9,878	14,861	-	24,739
Кредиты и займы	1,001	17,768	-	18,769
Валовое обязательство по отсроченному налогу	94,568	43,176	6,951	144,695
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(4,847)	(618)	-	(5,465)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	89,721	42,558	6,951	139,230

Сумма отсроченного налога в размере 6,951 тысяч тенге (2009: 4,734 тысяч тенге), отнесенная напрямую в капитал, представляет эффект переоценки основных средств.

23 Налоги (продолжение)

Временные разницы в отношении дебиторской задолженности, биологических активов, прочей кредиторской задолженности и товарно-материальных запасов будут элиминированы в течение 2011 года. Налогооблагаемые временные разницы в отношении основных средств, займов связанным сторонам и кредитов и займов будут элиминированы после 2012 года.

<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)
Валовое обязательство по отсроченному подходному 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 подходному налогу	64,443	20,544	4,734	89,721

23 Налоги (продолжение)

Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
НДС	19,710	6,173
Пенсионные отчисления	5,508	4,675
Плата за эмиссии в окружающую среду	3,219	2,584
Подоходный налог с физических лиц	3,558	2,149
Социальный налог	2,021	1,322
Прочие	110	210
Итого прочие налоги к уплате	34,126	17,113

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.

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.

26 ноября 2010 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам налогообложения», согласно которому ставка корпоративного подоходного налога была зафиксирована в размере 20%, без изменений в последующие годы. Изменения ставок корпоративного подоходного налога повлияло на сумму признанного обязательства по отсроченному подоходному налогу (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 2010 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были (2009 г.: резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были).

Судебные разбирательства

К Компании периодически в ходе текущей деятельности могут поступать иски. 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.

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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, в период с 2003 по 2009 годы от "птичьего" гриппа скончались 262 человека из 16 стран мира. Последняя смерть человека от птичьего гриппа зафиксирована 20 января 2009 г. в Китае.

По данным Всемирной Организации Здравоохранения, с 1997 года подтверждено около 512 (2009: 467) случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 304 (2009: 282) со смертельным исходом, от нескольких подтипов инфекции птичьего гриппа в результате контактов с инфицированной домашней птицей или загрязненными поверхностями.

К настоящему моменту не выявлено доказательств генетического скрещивания человеческого и птичьего гриппа, тем не менее, в большинстве стран запрещен импорт мяса птицы из определенных стран Азии и Европы. Согласно прогнозам Американского Центра 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.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена максимальная сумма кредитного риска Компании по классам активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты			
- Денежные средства и их эквиваленты	11	547,548	114,257
Дебиторская задолженность			
- Оборотные финансовые активы, чистые	10	69,483	45,008
Займы связанной стороне			
- Займы связанной стороне		-	66,583
Итого максимальная сумма кредитного риска		617,031	225,848

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 10. Просрочки в платежах анализируются.

Концентрация кредитных рисков

На 31 декабря 2010 года Компания не подвержена концентрации кредитного риска. Руководство контролирует и раскрывает концентрации кредитного риска, получая отчетность с указанием рисков по контрагентам, чей совокупный остаток превышает 10 процентов от чистых активов Компании. На 31 декабря 2010 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 2009 году.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта (примечание 11).

Валютный риск

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

В 2010 году Компания полностью погасила займы, полученные в Народном Банке, в долларах США и не привлекает новые займы, выраженные в валюте. По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания имела кредиторскую задолженность, выраженную в Евро и долларах США. Выраженные в иностранной валюте обязательства (см. примечание 13, 14) вызывают риск изменения обменных курсов.

В 2010 году резких колебаний курсов валют не зафиксировано, диапазон колебания находился в пределах от 146.4 до 148.5 тенге за 1 доллар США, в Евро от 175.5 до 215.1.

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>	2010 г.	2009 г.
Влияние на прибыль или убыток и капитал:		
Укрепления/ослабления доллара США на 10 процентов в 2010 году, на 25 процентов в 2009 году	9,889	152,568
Укрепления/ослабления Евро на 10 процентов в 2010 году, на 25 процентов в 2009 году	2,162	36,014

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки по займам

Риск процентной ставки возникает в связи с займами. По состоянию на 31 декабря 2010 года процентные ставки по всем имеющимся у Компании займам являются фиксированными, в связи с чем Компания не подвергается риску процентной ставки.

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 2010 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 2010 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)	1,240	20,252	70,707	1,120,949	421,965	1,635,113
Кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 15)	282,767	111,155	-	-	-	393,922
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	284,007	131,407	70,707	1,120,949	421,965	2,029,035

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

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 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 2010 года стратегия Компании 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 2010 и 2009 г. соотношение заемного и собственного капитала имело следующие значения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г
Заемный капитал	1,322,296	1,451,177
Собственный капитал	3,479,443	2,645,245
Соотношение заемного и собственного капитала	38%	55%

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 представлена в примечании 13. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

27 События после отчетной даты

21 января 2011 года Компания подписала Соглашение о предоставлении кредитной линии КС-169 с АО «Народный Банк Казахстана», на условиях данного соглашения Банк предоставляет возобновляемую кредитную линию, в рамках которой будут предоставляться банковские займы. Цель кредитной линии пополнение оборотных средств, общая сумма кредитной линии составляет 300 миллионов тенге, ставка вознаграждения по банковским займам составляет не более 12% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения составляет 12,7%. Кредитная линия предоставляется на период с 21 января 2011 года по 21 января 2014 года.

24 февраля 2011 года Решением единственного акционера Компании было принято решение о передаче в залог АО «КазАгроФинанс» 100 % акций в обеспечение исполнения обязательств АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» перед АО «КазАгроФинанс» по заключенному Соглашению о финансировании инвестиционного проекта от 2 марта 2010 года.

17 февраля 2011 года было приобретено оборудование кормления и поения для выращивания бройлеров в лизинг АО «КазАгроФинанс» на сумму 765,579 тысяч тенге по договору финансового лизинга № ВКО-4/24-10 от 28 апреля 2010 года. Продавцом оборудования выступила Big Dutchman International GmbH (Германия) (приложение 13).

10 марта 2011 года заключен Договор займа № ВКО-4/33-11 с АО «КазАгроФинанс» на сумму 64,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 10 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. Эффективная процентная ставка по договору составляет 6,1 %, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 10 марта 2012 года.

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Информация по расчету балансовой стоимости одной акции

Информация по расчету балансовой стоимости одной акции на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 г.г. согласно методики Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа».

Балансовая стоимость простой акции определяется путем деления чистых активов для простых акций на количество простых акций на отчетную дату.

	2010 г.	2009 г.
1 Активы, тысяч тенге	5,588,311	4,433,539
2 Нематериальные активы, тысяч тенге	4,869	5,704
3 Обязательства, тысяч тенге	2,108,868	1,788,294
4 Привилегированные акции, тысяч тенге	36,079	36,079
5 Чистые активы, тысяч тенге ((стр.1 – стр.2) – стр.3 – стр.4)	3,438,495	2,603,462
6 Количество простых акций, штук	166,200	166,200
7 Балансовая стоимость простой акции, тысяч тенге (стр.5 / стр.6)	20.69	15.66

Балансовая стоимость привилегированной акции определяется путем деления капитала, принадлежащего держателям привилегированных акций на количество привилегированных акций на отчетную дату.

	2010 г.	2009 г.
1 Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций, тысяч тенге	36,079	36,079
2 Количество привилегированных акций, штук	25,200	25,200
3 Балансовая стоимость привилегированной акции, тысяч тенге (стр.1 / стр.2)	1.43	1.43