Годовая финансовая отчетность за 2011 год

Содержание

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС……2
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ……4
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ……..5
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ……7

Пояснительная записка к финансовой отчетности

1 Компания и ее основная деятельность 10
2 Основные положения учетной политики 10
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 18
4 Новые учетные положения 20
5 Расчеты и операции со связанными сторонами 22
6 Основные средства 24
7 Долгосрочные активы 25
8 Биологические активы 26
9 Запасы 27
10 Краткосрочные активы 27
11 Денежные средства и их эквиваленты 27
12 Акционерный капитал и эмиссионный доход/убыток 28
13 Кредиты и займы 30
14 Прочие долгосрочные обязательства 35
15 Краткосрочные обязательства 36
16 Выручка 36
17 Себестоимость реализованной продукции 36
18 Прочие операционные доходы (чистые) 37
19 Расходы по реализации 37
20 Административные расходы 38
21 Доходы по финансированию 38
22 Расходы по финансированию 38
23 Налоги 39
24 Условные и договорные обязательства и операционные риски 41
25 Управление финансовыми рисками 42
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов 44
27 События после отчетной даты 45

Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Форма 1

Наименование организации: АО "Усть-Каменогорская птицефабрика"

Сведения о реорганизации:
Вид деятельности организации: Разведение птицы на мясо, племенной птицы и молодняка
Организационно-правовая форма: Акционерное общество
Тип отчета: Не консолидированный
Среднегодовая численность работников: 803 чел.
Субъект предпринимательства: Крупный
Юридический адрес (организации): Казахстан, 071600, Восточно-Казахстанская область, Уланский район, п. К. Кайсенова

Бухгалтерский баланс

за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	1 696 765,00	562 702,00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	8 399,00	19 522,00
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	170 591,00	119 815,00
Текущий подоходный налог	017	5 836,00	9 334,00
Запасы	018	473 187,00	508 397,00
Прочие краткосрочные активы	019	471 619,00	353 214,00
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	**100**	**2 826 397,00**	**1 572 984,00**
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101		
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	103 860,00	30 869,00
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116		
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	5 016 704,00	3 601 494,00
Биологические активы	119	158 134,00	171 955,00
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	2 306,00	4 869,00
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123	113 068,00	206 140,00
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	**200**	**5 394 072,00**	**4 015 327,00**
Баланс (строка 100 +строка 101+ строка 200)		**8 220 469,00**	**5 588 311,00**
Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	775 978,00	92 200,00
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	0,00	51 155,00
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	357 249,00	267 725,00
Краткосрочные резервы	214		
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	3 674,00	2 225,00
Вознаграждения работникам	216	35 972,00	15 689,00
Прочие краткосрочные обязательства	217	110 778,00	137 569,00
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	**300**	**1 283 651,00**	**566 563,00**

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	1 990 984,00	1 230 096,00
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312		
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		
Долгосрочные резервы	314		
Отложенные налоговые обязательства	315	112 830,00	139 230,00
Прочие долгосрочные обязательства	316	367 057,00	172 979,00
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	**400**	**2 470 871,00**	**1 542 305,00**
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	274 027,00	274 027,00
Эмиссионный доход	411	-28 208,00	-28 208,00
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413	727 031,00	822 956,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	3 493 097,00	2 410 668,00
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	4 465 947,00	3 479 443,00
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	**500**	**4 465 947,00**	**3 479 443,00**
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		**8 220 469,00**	**5 588 311,00**

И.о. генерального директора: Касымбекова Г.Н.
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

И.о. главного бухгалтера: Сорокоумова Н.А.
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Место печати

Приложение 3
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Форма 2

Наименование организации: АО "Усть-Каменогорская птицефабрика"

Отчет о прибылях и убытках

за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	4 947 268,00	4 065 828,00
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	3 442 157,00	2 797 178,00
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	**012**	**1 505 111,00**	**1 268 650,00**
Расходы по реализации	013	217 931,00	79 088,00
Административные расходы	014	605 215,00	462 589,00
Прочие расходы	015	274 314,00	280 056,00
Прочие доходы	016	1 055 074,00	908 593,00
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	**020**	**1 462 725,00**	**1 355 510,00**
Доходы по финансированию	021	47 692,00	174 971,00
Расходы по финансированию	022	257 077,00	178 129,00
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	**100**	**1 253 340,00**	**1 352 352,00**
Расходы по подоходному налогу	101	78 730,00	108 306,00
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	**200**	**1 174 610,00**	**1 244 046,00**
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	**300**	**1 174 610,00**	**1 244 046,00**
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	**400**	**34 067,00**	**-6 951,00**
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	**500**	34 067,00	-6 951,00
Общая совокупная прибыль относимая на:		**1 208 677,00**	**1 237 095,00**
собственников материнской организации			
доля неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:			
в том числе:	**600**	**7,27**	**7,44**
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности		7,27	7,44
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

И.о. генерального директора: Касымбекова Г.Н. _____ (подпись)
(фамилия, имя, отчество)

И.о. главного бухгалтера: Сорокоумова Н.А. _____ (подпись)
(фамилия, имя, отчество)

Место печати

Приложение 4
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Форма 3

Наименование организации: АО "Усть-Каменогорская птицефабрика"

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс.тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	**010**	**6 398 463,00**	**5 203 096,00**
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	5 495 591,00	4 645 034,00
прочая выручка	012	78 263,00	94 593,00
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013		
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015		
прочие поступления	016	824 609,00	463 469,00
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	**020**	**4 862 905,00**	**3 923 329,00**
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	3 635 529,00	2 952 222,00
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022		
выплаты по оплате труда	023	537 026,00	463 455,00
выплата вознаграждения	024	175 525,00	108 879,00
выплаты по договорам страхования	025		
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	405 056,00	310 672,00
прочие выплаты	027	109 769,00	88 101,00
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	**030**	**1 535 558,00**	**1 279 767,00**
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	**040**	**15 774,00**	**200,00**
в том числе:			
реализация основных средств	041	15 774,00	200,00
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	**060**	**906 402,00**	**451 733,00**
в том числе:			
приобретение основных средств	061	904 542,00	450 337,00
приобретение нематериальных активов	062	1 860,00	1 396,00
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071		
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	**080**	**-890 628,00**	**-451 533,00**
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	**090**	**1 049 650,00**	**1 518 094,00**
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092	1 049 650,00	1 518 094,00
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	**100**	**560 517,00**	**1 902 846,00**
в том числе:			
погашение займов	101	311 047,00	1 551 104,00
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103	249 470,00	351 742,00
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	**110**	**489 133,00**	**-384 752,00**
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	**120**		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)	**130**	**1 134 063,00**	**443 482,00**
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**140**	**562 702,00**	**119 220,00**
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**150**	**1 696 765,00**	**562 702,00**

И.о. генерального директора: Касымбекова Г.Н.
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

И.о. главного бухгалтера: Сорокоумова Н.А.
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Место печати

Приложение 6
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Форма 4

Наименование организации: АО "Усть-Каменогорская птицефабрика"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	274 027,00	-28 208,00		960 746,00	1 438 680,00		2 645 245,00
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	**100**	**274 027,00**	**-28 208,00**		**960 746,00**	**1 438 680,00**		**2 645 245,00**
Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):	**200**				**-137 790,00**	**1 374 885,00**		**1 237 095,00**
Прибыль (убыток) за год	210					1 244 046,00		1 244 046,00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220				-137 790,00	130 839,00		-6 951,00
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222				-130 839,00	130 839,00		0,00
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226				-6 951,00			-6 951,00
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							
Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):	**300**					**-402 897,00**		**-402 897,00**
в том числе:								

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315							
Прочие распределения в пользу собственников	316					-402 897,00		-402 897,00
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	**400**	**274 027,00**	**-28 208,00**		**822 956,00**	**2 410 668,00**		**3 479 443,00**
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	**500**	**274 027,00**	**-28 208,00**		**822 956,00**	**2 410 668,00**		**3 479 443,00**
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	**600**				**-95 925,00**	**1 304 602,00**		**1 208 677,00**
Прибыль (убыток) за год	610					1 174 610,00		1 174 610,00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620				-95 925,00	129 992,00		34 067,00
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622				-129 992,00	129 992,00		0,00
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626				34 067,00			34 067,00
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	**700**					**-222 173,00**		**-222 173,00**
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715							
Прочие распределения в пользу собственников	716					-222 173,00		-222 173,00
Прочие операции с собственниками	717							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	**800**	**274 027,00**	**-28 208,00**		**727 031,00**	**3 493 097,00**		**4 465 947,00**

И.о. генерального директора: Касымбекова Г.Н.
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

И.о. главного бухгалтера: Сорокоумова Н.А.
(фамилия, имя, отчество) (подпись)

Место печати

1 Компания и ее основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2011 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 – Можаеву Б.А. (Акционеры).

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

Основная деятельность

Компания является вертикально интегрированным бройлерным предприятием, занимающимся выведением 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 Касым Кайсенов.

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).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 отчётности 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 совокупном доходе.

На 31 декабря 2011 года официальные обменные курсы, используемые для пересчета монетарных активов и обязательств в иностранной валюте, составляли 148.40 тенге за 1 доллар США и 191.72 тенге за 1 Евро (2010г.: 147.40 тенге за 1 доллар США и 195.23 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.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива или обязательства за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом убытков от обесценения при наличии таковых. Наращенные 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. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) 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 дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых активов.

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 непроизводные 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 и дебиторской задолженности связанных сторон (примечание 10).

(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.

(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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 совокупном доходе. 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.

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 совокупном доходе.

(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:

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

(iii) Обесценение

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе 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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Арендные обязательства по договорам аренды с государственными органами учитываются как государственный грант. Разница между суммой арендных обязательств и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей учитывается как доходы будущих периодов, которые отражаются в отчете о совокупном доходе на прямолинейной основе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующих активов.

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 совокупном доходе 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 потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов. Безнадежная дебиторская задолженность по основной деятельности списывается за счет резерва под дебиторскую задолженность по основной деятельности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе.

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;

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

- 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 раскрываются в событиях после отчетной даты, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления 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 крайне мере на двенадцать месяцев после отчетной даты.

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 занимаются 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 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 совокупном доходе 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 совокупном доходе 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 акционера Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Подоходный налог

В настоящей финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, 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 подоходного налога, отражаются в составе прочих операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Исправление ошибок прошлых лет

При проведении переоценки основных средств в 2008 году Компания отразила убыток от переоценки групп «*Незавершенное строительство*» и *«Земля в собственности*» в собственном капитале как уменьшение фонда переоценки прошлых лет, основываясь на том, что АО «Усть-Каменогорская птицефабрика» рассматривалась как единая генерирующая единица, по которой в прошлых периодах был создан резерв от переоценки. В 2011 году руководство Компании признало мнение аудиторов, что данная трактовка не соответствует МСБУ 16 «Основные средства», согласно которому такой убыток подлежит отражению в составе прибылей или убытков, так как резерв от переоценки вышеуказанных статей не формировался в предыдущие годы.

Ниже в таблице приводится влияние корректировки на представление показателей в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	**Сумма в предыдущей отчетности**	**Корректировка**	**Сумма после корректировки на 31 декабря 2010 г.**
Резерв по переоценке	545,251	277,705	822,956
Нераспределенная прибыль	2,688,373	(277,705)	2,410,668

Ниже в таблице приводится влияние корректировки на представление показателей в отчете о финансовом положении на 1 января 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	**Сумма в предыдущей отчетности**	**Корректировка**	**Сумма после корректировки на 1 января 2010 г.**
Резерв по переоценке	668,053	292,693	960,746
Нераспределенная прибыль	1,731,373	(292,693)	1,438,680

Третий отчет о финансовом положении и связанные примечания по состоянию на 1 января 2010 года представлены в данной финансовой отчетности в результате описанной выше корректировки в представлении информации. Корректировка, выполненная в отчете о финансовом положении, не оказала воздействия на отчет о совокупном доходе.

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.

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

В число таких факторов входят:

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

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

- планирование затрат Компании на каждой стадии выращивания бройлеров останется постоянным на будущие периоды;
- в объеме производства яиц несушек не будет существенных изменений;
- ставка дисконтирования в размере 12.80%, 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 50.00 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 24).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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,

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

начисленные на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 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 2011 г. или после этой даты

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2011 года:

***Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»* (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты).** В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. 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). Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих 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 тарифное регулирование, (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 (i) необходимо 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) предоставлены 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) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться 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) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала (данное изменение было принято Компанией раньше при подготовке ее финансовой отчетности за прошлый год); 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. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

4 Новые учётные положения (продолжение)

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

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

(б) Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: 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, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- 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 впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по 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 отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части 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 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Компания анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Компанию и время его принятия Компанией.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на финансовую отчетность Компании.

4 Новые учётные положения (продолжение)

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают 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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Компании ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействие на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Компанию и сроки принятия данного изменения Компанией.

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 общем контролем включают в себя компании под контролем единственного контролирующего акционера.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Дебиторская задолженность	10	95,504	-	2,902
Кредиторская задолженность		4,095	-	-

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Дебиторская задолженность	10	67,522	-	7,923
Кредиторская задолженность		958	51,155	-

В апреле 2010 года была реализована База-Холодильник по адресу Самарское шоссе, 15А по остаточной стоимости 55,894 тысяч тенге и в 2011 году были реализованы квартиры и магазины не используемые в основной деятельности на сумму 27,716 тысяч тенге связанной стороне ТОО «Айтас групп». По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма не была выплачена, соответственно сумма отражена как дебиторская задолженность. Компания ожидает погашение дебиторской задолженности от ТОО «Айтас групп» в 2012 году.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 год:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Вознаграждение ключевого управленческого персонала		-	10,820	92,971
Дивиденды объявленные	12	-	222,173	-

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 2010 год:

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

6 Основные средства

Ниже представлено движение основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Оценочная стоимость на 1 января 2010г.	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 1 января 2010 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**
Поступления	-	787,784	737,096	44,514	53,202	57,946	1,680,542
Выбытия	(49)	(30,010)	(10,027)	(4,765)	(1,060)	-	(45,911)
Перемещения	-	-	-	-	-	-	-
Износ	-	(81,457)	(109,479)	(15,438)	(13,047)	-	(219,421)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	**3**	**2,873,111**	**1,424,917**	**83,339**	**107,216**	**528,118**	**5,016,704**
Оценочная стоимость на 31 декабря 2011 г.	3	3,177,359	1,787,399	146,502	136,816	528,118	5,776,197
Накопленный износ	-	(304,248)	(362,482)	(63,163)	(29,600)	-	(759,493)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	**3**	**2,873,111**	**1,424,917**	**83,339**	**107,216**	**528,118**	**5,016,704**

По состоянию на 31 декабря 2011 г. класс «Незавершенное строительство» в основном представляет собой строительство центрального санпропускника стоимостью 33,314тысяч тенге, реконструкция действующих птичников для бройлеров и инкубатора на сумму 73,161 тысяч тенге, затраты по проекту расширения до 20,000 тонн в год, проектно-изыскательные работы, техническую поддержку на общую сумму 13,922 тысяч тенге и оборудование к установке на общую сумму 368,426 тысяч тенге. Капитализированные затраты по займам составили 32,682 тысяч тенге. Ставка капитализации по займам КазАгрофинанс составила 13.01% годовых.

В 2011 году Компания закончила строительство трех новых птичников реммонтного молодняка с новым оборудованием и ввела в действие на общую сумму 371,533 тысяч тенге.

В декабре 2011 года была закончена реконструкция сорока птичников для выращивания бройлеров и 12 птичников по выращиванию ремонтного молодняка и родителей с монтажом оборудования на общую сумму 1,085,516 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания имела полностью амортизированные основные средства, переоцененная стоимость которых составляла 89,758 тысяч тенге (2010 г.: 9,165 тысяч тенге).

6 Основные средства (продолжение)

В течение 2011 года определенные основные средства балансовой стоимостью 2,411,470 тысяч тенге были предоставлены в качестве залогового обеспечения по полученным займам от КазАгрофинанс и Народного Банка (2010 г.: 1,975,009 тысяч по займам КазАгрофинанс) (Примечание13).

Начисленный износ

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**2011 г.**	**2010 г.**
Себестоимость реализованной продукции	17	196,363	201,448
Готовая продукция		10,187	11,126
Общие и административные расходы		14,812	20,619
Расходы по продаже продукции		8,499	2,920
Минус стоимость полностью амортизированных основных средств		(10,440)	(7,544)
Итого начисленный износ		**219,421**	**228,569**

7 Долгосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Долгосрочная дебиторская задолженность по реализованным квартирам	17,651	12,729
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	64,582	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	21,627	18,140
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	**103,860**	**30,869**
Прочие долгосрочные активы		
Долгосрочные запасы	13,151	15,195
Авансы, выплаченные под поставку основных средств	163,717	147,514
Денежные средства с ограничением по снятию	-	43,431
Минус: резервы под обесценение	(63,800)	-
Итого прочие долгосрочные активы	**113,068**	**206,140**

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 за оборудование для нового кормозавода, реконструкцию птичников для выращивания бройлеров и инкубатора, за холодильное оборудование.

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. В 2011 году Компания выполнила все обязательства по данной кредитной линии, соответственно сумма была полностью возвращена банком.

В июне 2011 года сотрудником Компании по поддельным документам были незаконно изъяты денежные средства, находящиеся на депозите в сумме 63,800 тысяч тенге. В связи с этим Компания отразила долгосрочную дебиторскую задолженность данного сотрудника и признала резерв под обесценение на эту же сумму.

8 Биологические активы

Компания занимается выращиванием бройлеров для обеспечения различных потребителей. Ниже представлено количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в тысячах голов на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг.:

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	2011 г.	**2010 г.**	**2011 г.**	**2010 г.**
Куры-несушки	102	84	-	-
Петухи	11	8	-	-
Бройлеры	-	-	1,086	860
Общее количество биологических активов	**113**	**92**	**1,086**	**860**

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 2011 года, Компания произвела 12,339 тысяч килограмм мяса птицы и субпродуктов (2010 г.: 12,029 тысяч килограмм).

Ниже представлено движение биологических активов:

В тысячах казахстанских тенге	**Потребляемые биологические активы (бройлеры)**	**Продуктивные биологические активы (родительское стадо)**	**Итого биологических активов**
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**
Приобретение цыплят (кур)	-	72,311	72,311
Выведение (размножение) кур из родительского стада	546,859	-	546,859
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту	3,350,322	(81,234)	3,269,088
Снижение вследствие забоя	(3,837,005)	(4,898)	(3,841,903)
Изменение справедливой стоимости биологических активов	60,176	(86,132)	(25,956)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г. – по справедливой стоимости	**300,541**	**158,134**	**458,675**

9 Запасы

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Сырье и материалы	493,855	492,165
Готовая продукция	11,223	24,365
Минус: резерв по устаревшим запасам	(31,891)	(8,133)
Итого запасы	**473,187**	**508,397**

10 Краткосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	81,994	63,013
Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 5)	95,504	67,522
Начисленное вознаграждение	14,256	-
Задолженность работников	2,756	2,297
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	1,768	6,470
Минус: резервы под обесценение	(25,687)	(19,487)
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	**170,591**	**119,815**
Прочие краткосрочные активы		
Авансы поставщикам	148,647	109,969
НДС к возмещению	3	-
Предоплата по налогам	5,527	347
Прочая дебиторская задолженность	6,852	-
Расходы будущих периодов	10,049	2,533
Биологические активы	300,541	240,365
Итого прочие краткосрочные активы	**471,619**	**353,214**

На конец 2011 года Компания выплатила авансы под поставку кормов на сумму 100,984 тысяч тенге.

Ниже представлено изменение в резервах под обесценение дебиторской задолженности:

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Резерв под обесценение на 1 января	**19,487**	**9,178**
Резерв под обесценение в течение года	6,200	10,309
Резерв под обесценение на 31 декабря	**25,687**	**19,487**

11 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	194,006	140,979
Денежные средства на банковских счетах – в валюте	50,484	-
Денежные средства на депозитных счетах – в тенге	1,451,242	406,569
Денежные средства в кассе	1,033	15,154
Итого денежные средства и их эквиваленты	**1,696,765**	**562,702**

21 апреля 2011 года был открыт банковский депозит в АО «Темірбанк» на сумму 376,150 тысяч тенге сроком на 12 месяца, ставка вознаграждения по которому составляет 5% годовых.

11 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

14 июня 2011 года был открыт банковский депозит в ДБ АО «Сбербанкк» на сумму 310,000 тысяч тенге сроком на 12 месяца, ставка вознаграждения по которому составляет 4.5% годовых.

29 июня 2011 года был открыт банковский депозит в АО «Альянс Банк» на сумму 150,000 тысяч тенге сроком на 24 месяца, ставка вознаграждения по которому составляет 6% годовых.

01 ноября 2011 года был открыт банковский депозит в АО «Цеснабанк» на сумму 50,000 тысяч тенге сроком на 12 месяцев, ставка вознаграждения по которому составляет 5.5% годовых.

30 декабря 2011 года были открыты банковские депозиты в АО «Банк ВТБ» на общую сумму 200,000 тысяч тенге, сроком на 12 месяцев, ставка вознаграждения по которым составляет 5% годовых и в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 365,000 тысяч тенге, сроком на 12 месяцев, ставка вознаграждения по которым составляет 3.5% годовых.

В таблице ниже представлен анализ остатков денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	2011 г.		**2010 г.**	
В тысячах казахстанских тенге	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Не просроченные и не обесцененные				
- рейтинг B (2010: B+ до B)/ прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	239,336	741,242	140,979	406,569
- рейтинг BB/ прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	5,154	510,000	-	-
- рейтинг C/ прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»/«Негативный»	-	200,000	-	-
Итого	**244,490**	**1,451,242**	**140,979**	**406,569**

12 Акционерный капитал и эмиссионный доход/убыток

	31 декабря 2011 г.		**31 декабря 2010 г.**	
В тысячах казахстанских тенге	**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**

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

	31 декабря 2011 г.		**31 декабря 2010 г.**	
В тысячах казахстанских тенге	**Количество**	**Доля**	**Количество**	**Доля**
Толукпаев Серик Кулумбекович				
Простые акции	166,200	100%	124,650	75%
Привилегированные акции	25,200	100%	18,900	75%
Можаев Бауыржан Ануарбекович				
Простые акции	-	-	41,550	25%
Привилегированные акции	-	-	6,300	25%

4 февраля 2011 года сделка по продаже акций Птицефабрики единственному акционеру внесена в систему реестров ценных бумаг АО «РСЦБ».

12 Акционерный капитал и эмиссионный доход/убыток (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года общее количество размещенных простых акций составило 166,200 акций (2010 г.: 166,200 акций) номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2010 г.: 1,432 тенге за акцию). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2011 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 25,200 акций (2010 г.: 25,200 акций) номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2010 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 2011 года все привилегированные и размещенные простые акции были полностью оплачены.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2011 г.		2010 г.	
В тысячах казахстанских тенге	**Обыкновенные акции**	**Привилегированные акции**	**Обыкновенные акции**	**Привилегированные акции**
Дивиденды к уплате на 1 января	**51,155**	**-**	**-**	**-**
Дивиденды, объявленные в течение года	192,899	29,274	349,851	53,046
Дивиденды, выплаченные в течение года	244,054	29,274	298,696	53,046
Дивиденды к уплате на 31 декабря	**-**	**-**	**51,155**	**-**
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	**1**	**1**	**2**	**2**

12 октября 2011 года решением единственного акционера № 12 по результатам 2010 года был определен размер дивидендов к выплате по простым и привилегированным акциям в объеме 192,899 тысяч тенге и 29,274 тысяч тенге соответственно, то есть 1,161 тенге на 1 акцию.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания полностью погасила обязательства по дивидендам, где 23,858 тысяч тенге были зачтены в счет погашения дебиторской задолженности одного из акционеров.

Прибыль на акцию

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

		2011 г.	2010 г.
1	Прибыль за год, тысяч тенге	1,208,677	1,237,095
2	Простые акции в обращении, штук	166,200	166,200
3	**Прибыль на акцию (базовая и разводненная), в тенге**	**7,272**	**7,443**

Балансовая стоимость акций

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

		2011 г.	2010 г.
1	Активы, тысяч тенге	8,220,469	5,588,311
2	Нематериальные активы, тысяч тенге	2,306	4,869
3	Обязательства, тысяч тенге	3,754,522	2,108,868
4	Привилегированные акции, тысяч тенге	36,079	36,079
5	***Чистые активы, тысяч тенге ((стр.1 – стр.2) – стр.3 – стр.4)***	**4,427,562**	**3,438,495**
6	Количество простых акций, штук	166,200	166,200
7	**Балансовая стоимость простой акции, тысяч тенге (стр.5 / стр.6)**	**26.64**	**20.69**

12 Акционерный капитал и эмиссионный доход/убыток (продолжение)

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

		2011 г.	2010 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**

13 Кредиты и займы

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Текущая часть кредита от КазАгроФинанс (тенге)	309,976	34,576
Народный Банк (тенге)	255,459	-
Текущая часть лизинга от КазАгроФинанс (тенге)	111,314	-
Текущая часть кредита от Международная Финансовая Корпорация (доллар США)	37,100	-
Текущая часть лизинга от СК Лизинг (БТА Орикс) (тенге)	1,961	6,978
Итого краткосрочные кредиты и займы	**715,810**	**41,554**
Долгосрочные кредиты и займы		
Долгосрочная часть кредита от КазАгроФинанс (тенге)	1,126,433	1,027,919
Долгосрочная часть лизинга от КазАгроФинанс (тенге)	557,263	-
Выпущенные облигации (тенге)	204,701	199,471
Долгосрочная часть кредита от Международная Финансовая Корпорация (доллар США)	101,842	-
Долгосрочная часть кредита от СК Лизинг (БТА Орикс) (тенге)	745	2,706
Итого долгосрочные кредиты и займы	**1,990,984**	**1,230,096**
Итого кредиты и займы	**2,706,794**	**1,271,650**

Ниже представлены начисленные проценты:

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
КазАгроФинанс (тенге)	53,049	45,603
Выпущенные облигации (тенге)	5,000	5,000
Народный Банк (доллары США/тенге)	1,506	-
Международная Финансовая Корпорация (доллар США)	613	
СК Лизинг (БТА Орикс) (тенге)	-	43
Итого начисленные проценты	**60,168**	**50,646**

13 Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде с СК Лизинг (БТА Орикс) и их дисконтированной стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	**2,329**	**777**	**-**	**3,106**
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(725)	(287)	-	**(1,012)**
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	**1,604**	**490**	**-**	**2,094**
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2010г.	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**

Балансовая стоимость арендованных активов на конец 2011 года равна 2,221 тысяч тенге (2010 г.: 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.

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде с АО «КазАгроФинанс» и их дисконтированной стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	**181,085**	**545,151**	**232,360**	**958,596**
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(69,373)	(202,028)	(18,618)	**(290,019)**
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	**111,712**	**343,123**	**213,742**	**668,577**

Балансовая стоимость арендованных активов на конец 2011 года равна 945,782 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:

В тысячах казахстанских тенге		2011 г.	2010 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:	- менее 1 года	775,978	62,230
	- от 2 до 5 лет	1,492,162	285,814
	- свыше 5 лет	498,822	974,252
Итого кредиты и займы		**2,766,962**	**1,322,296**

13 Кредиты и займы (продолжение)

Народный Банк

21 января 2011 года Компания подписала Соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии КС-169 с АО «Народный Банк Казахстана», 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 13 эффективная ставка вознаграждения составляет 12.7%. Кредитная линия предоставляется на период с 21 января 2011 года по 21 января 2014 года.

18 мая 2011 года Компания подписала Соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии КС-177 с АО «Народный Банк Казахстана», в рамках которой будут предоставляться банковские займы на приобретение оборудования и транспорта. Общая сумма кредитной линии составляет 54,169 тысяч 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 18 мая 2011 года по 18 ноября 2012 года.

Определенные основные средства Компании балансовой стоимостью 420,438 тысяч тенге предоставлены в качестве залогового обеспечения по вышеуказанным кредитным линиям.

КазАгроФинанс

5 апреля 2006 года Компания заключила кредитное соглашение с АО «КазАгроФинанс» («Кредит КазАгроФинанс 1»). По данному соглашению Компания получила кредит в сумме 155,171 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 2011 года составила 12.55% годовых.

1 декабря 2006 года Компания заключила другое кредитное соглашение с АО «КазАгроФинанс» («Кредит КазАгроФинанс 2») на сумму 138,723 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 9% годовых. Эффективная процентная ставка по кредиту КазАгроФинанс 2 по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 12.28% годовых.

2 марта 2010 года было заключено Соглашение о финансировании инвестиционного проекта с АО «КазАгроФинанс» (КАФ) на общую сумму 2,880,571 тысяч тенге с учетом дополнительного соглашения от 5 марта 2012 года. Сумма софинансирования Компанией составила 299,739 тысяч тенге. Сумма займа 2,580,832 тысяч тенге будет использоваться:

- в виде займа до 862,608 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 770,318 тысяч тенге на приобретение оборудования птицефабрики.

Контракт был заключен на следующих условиях: отсрочка по выплате основного долга сроком на 2 года, отсрочка по выплате вознаграждения сроком на 1 год. Целевым назначением контракта является реализация инвестиционного проекта «Расширение действующей птицефабрики до 20,000 тонн мясопродукции в год» (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 погашения 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.

13 Кредиты и займы (продолжение)

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 14.23 %, 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 13.97%, 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 14.02%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 30 сентября 2011 года.

17 февраля 2011 года было приобретено оборудование кормления и поения для выращивания бройлеров в лизинг АО «КазАгроФинанс» на сумму 708,860 тысяч тенге по договору финансового лизинга № VKO-4/24-10 от 28 апреля 2010 года. Продавцом оборудования выступила Big Dutchman International GmbH (Германия).

10 марта 2011 года заключен Договор займа № VKO-4/33-11 с КАФ на сумму 64,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 10 марта 2012 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 11.51%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 10 марта 2012 года.

3 мая 2011 года было приобретено оборудование для инкубатора в лизинг АО «КазАгроФинанс» на сумму 218,747 тысяч тенге по договору финансового лизинга № VKO-4/25-10 от 05 мая 2010 года. Продавцом оборудования выступила Pas Perform B.V. (Нидерланды).

5 мая 2011 года заключен Договор займа № VKO-4/38-11 с КАФ на сумму 122,500 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 05 марта 2012 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 11.46%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 30 апреля 2012 года.

23 декабря 2011 года заключен Договор займа № VKO-4/61-11 с КАФ на сумму 200,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 23 марта 2012 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 11.61%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 16 декабря 2012 года.

Определенные основные средства Компании остаточной стоимостью 1,991,032 тысяч тенге предоставлены в качестве залогового обеспечения по кредитам, полученным от КазАгроФинанс.

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;

13 Кредиты и займы (продолжение)

- КазАгроФинанс вправе привлекать независимых экспертов в сфере строительного контроля и надзора. Все затраты будет нести Компания;
- КазАгроФинанс имеет безусловное согласие на безакцептное списание денег с любых банковских счетов Компании для погашения денежных обязательств;
- 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 B-, 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 30 июня 2012 года.

24 февраля 2011 года Решением единственного акционера Компании было принято решение о передачи 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.

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 2011 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 для кормозавода ориентировочной стоимостью два миллиона долларов США ($2,000,000), которое будет приобретено за счет займа МФК. В рамках данного соглашения 29 июня и 14 декабря 2011 года Компания получила займы на общую сумму 1,000 тысяч долларов США.

Согласно Соглашения о предоставлении финансирования с Международной Финансовой Корпорацией от 28 июня 2010 Компания должна выполнять ряд финансовых и нефинансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания выполнила обязательства МФК и не несла никаких затрат по неустойкам.

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.

В 2011 году Компания погасила свои обязательства по данным кредитным соглашениям.

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.

13 Кредиты и займы (продолжение)

Вознаграждение по финансовому лизингу выплачивается ежемесячно. Целью привлечения финансового лизинга является приобретение автомашин ГАЗ 3302-216.

Балансовая стоимость кредитов и займов на конец 2011 и 2010 гг. 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 12%годовых.

14 Прочие долгосрочные обязательства

По займам (договора №VKO-4/22-10, VKO-4/28-10, VKO-4/31-10, VKO-4/32-10, VKO-4/33-11, VKO-4/38-11, VKO-4/61-11, VKO-4/24-10, VKO-4/25-10), полученным от КАФ и по соглашению, подписанному с МФК, описанных в Примечании 13, на 31 декабря 2011 года Компания признала доходы будущих периодов в соответствии с МСБУ 20 и МСБУ 39 на сумму 367,057 тысяч тенге (2010 г: 172,979 тысяч тенге).

Данные доходы будущих периодов будут амортизироваться равномерно в соответствии со сроками полезной службы активов, для целей строительства и реконструкции которых они были привлечены. В 2011 году доходы будущих периодов были амортизированы и признан финансовый доход на сумму 1,957 тысяч тенге (примечание 21) (в 2010 г.: 1,957 тысяч тенге).

15 Краткосрочные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2011 г.	2010 г.
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		354,896	267,078
Прочая кредиторская задолженность		2,353	647
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		**357,249**	**267,725**
Прочие краткосрочные обязательства			
Начисленные бонусы		52,300	60,000
Налоги к уплате	23	35,934	34,126
Авансы полученные		22,544	43,443
Итого прочие краткосрочные обязательства		**110,778**	**137,569**

16 Выручка

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Мясо бройлеров и субпродукты	4,956,349	4,084,754
Прочие	23,446	14,996
Возвраты проданных товаров и скидки	(32,527)	(33,922)
Итого выручка	**4,947,268**	**4,065,828**

17 Себестоимость реализованной продукции

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2011 г.	2010 г.
Корма		1,900,136	1,570,060
Заработная плата и связанные с ней расходы		415,983	344,730
Материалы		361,361	223,436
Амортизация основных средств	6	196,363	201,448
Электричество		194,701	163,988
Топливо		145,568	127,384
Ветеринарные услуги		104,649	92,263
Прочее		123,396	73,869
Итого себестоимость продаж		**3,442,157**	**2,797,178**

18 Прочие операционные доходы (чистые)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2011 г.	2010 г.
Полученные государственные субсидии		780,805	404,241
Доход от скидки по НДС		119,024	91,485
Доход по аренде		4,601	2,056
Доход от выбытия основных средств		1,635	876
Доход по полученным штрафам		207	448
Расход по созданным резервам под обесценение	7	(63,800)	-
Убыток от предоставления коммунальных услуг		(21,442)	(9,726)
(Убыток)/доход от курсовой разницы		(11,332)	10,751
Изменение справедливой стоимости биологических активов	8	(25,956)	137,626
Прочие расходы		(2,982)	(9,220)
Итого прочие операционные доходы (чистые)		**780,760**	**628,537**

В течение 2011 и 2010 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.

19 Расходы по реализации

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Транспортировка	76,987	27,289
Маркетинг и реклама	43,628	5,513
Материалы	23,196	15,626
Заработная плата и связанные с ней расходы	21,574	10,218
Затраты по хранению на складе	12,599	11,382
Аренда помещений	9,879	-
Амортизация основных средств	8,659	2,920
Консультационные услуги	6,141	-
Электричество	735	612
Прочие	14,533	5,528
Итого расходы по продаже продукции	**217,931**	**79,088**

20 Административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		228,997	212,721
Аудиторские и консультационные услуги		104,359	40,418
Прочие налоги, кроме подоходного налога		32,324	28,226
Услуги охраны		26,443	21,015
Транспортировка		23,499	18,580
Командировочные и представительские расходы		23,233	13,722
Амортизация основных средств и нематериальных активов		18,255	20,619
Расходы по корпоративным мероприятиям		17,791	3,130
Расходы на подбор и обучение персонала		15,147	1,551
Создание резерва по устаревшим товарно-материальным запасам		14,235	7,204
Страхование		11,327	5,364
Банковские сборы		9,637	7,721
Материалы		8,439	6,644
Расходы на связь		7,479	7,109
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10	6,200	10,309
Услуги питания и медицинского обслуживания		4,700	4,497
Социальные выплаты		3,464	1,470
Пени и штрафы		2,273	8,430
Расходы на охрану окружающей среды		1,950	2,688
Ремонт и содержание		889	1,096
Прочие		44,574	40,075
Итого общие и административные расходы		**605,215**	**462,589**

21 Доходы по финансированию

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Доходы по депозитам	45,735	1,220
Доход от получения займов от КАФ по ставке ниже рыночной	1,957	154,384
Доход от досрочного погашения займа акционеру	-	19,367
Итого финансовые доходы	**47,692**	**174,971**

22 Расходы по финансированию

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Проценты, начисленные по КазАгроФинанс	195,280	88,272
Проценты, начисленные по Выпущенным облигациям 2008	30,001	30,001
Проценты, начисленные по Народному банку	25,448	55,187
Проценты, начисленные по Международной Финансовой Корпорации	3,581	-
Проценты, начисленные по СК Лизинг	2,767	4,669
Итого финансовые расходы	**257,077**	**178,129**

23 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Текущий подоходный налог	71,063	65,748
Отсроченный подоходный налог	7,667	42,558
Расходы по подоходному налогу за год	**78,730**	**108,306**

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

В тысячах казахстанских тенге	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	**1,253,340**	**1,352,352**
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (6 процентов по сельскохозяйственной деятельности и 20 процентов по прочей деятельности)	75,200	81,141
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Невычитаемые резервы запасов по устареванию и недостачам	5,996	5,781
- Эффект изменения действующей налоговой ставки	-	14,475
- Начисление налогов за прошлые годы	-	1,120
- Прочие невычитаемые (доходы)/расходы	(2,466)	5,789
Расходы по подоходному налогу	**78,730**	**108,306**

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.

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2011 г.	Отнесено/ (кредитовано) на счет прибылей и убытков	Отнесено напрямую на капитал	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Дебиторская задолженность	1,169	4,200	-	5,369
Прочая кредиторская задолженность	3,824	(53)	-	3,771
Запасы	472	1,441	-	1,913
Актив по отсроченному налогу	**5,465**	**5,588**	**-**	**11,053**
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	101,187	16,498	(34,067)	83,618
Биологические активы	24,739	2,782	-	27,521
Кредиты и займы	18,769	(6,025)	-	12,744
Валовое обязательство по отсроченному налогу	**144,695**	**13,255**	**(34,067)**	**123,883**
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(5,465)	(5,588)	-	(11,053)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	**139,230**	**7,667**	**(34,067)**	**112,830**

23 Налоги (продолжение)

Сумма отсроченного налога в размере 34,067 тысяч тенге (2010: 6,951 тысяч тенге), отнесенная напрямую в капитал, представляет эффект переоценки основных средств.

Временные разницы в отношении дебиторской задолженности, биологических активов, прочей кредиторской задолженности и товарно-материальных запасов будут элиминированы в течение 2012 года. Налогооблагаемые временные разницы в отношении основных средств, займов связанным сторонам и кредитов и займов будут элиминированы после 2013 года.

В тысячах казахстанских тенге	**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**

Налоги к уплате

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
НДС	17,919	19,710
Пенсионные отчисления	6,648	5,508
Подоходный налог с физических лиц	4,767	3,558
Плата за эмиссии в окружающую среду	4,334	3,219
Социальный налог	2,159	2,021
Прочие	107	110
Итого прочие налоги к уплате	**35,934**	**34,126**

Компания имеет юридически закрепленное право произвести взаимозачет предоплаты и задолженности по текущему подоходному налогу, но решила показать данные активы и обязательства на валовой основе в отчете о финансовом положении.

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 долевых 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 интепретацией 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.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства правильна, и позиции Компании в отношении налогового, валютного и таможенного законодательств будут обоснованными. Соответственно, на 31 декабря 2011 года резервы по потециальным налоговым обязательствам начислены не были (2010 г.: резервы по потециальным налоговым обязательствам начислены не были).

Судебные разбирательства

К Компании периодически в ходе текущей деятельности могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, которые превышали бы резервы, сформированные в настоящей финансовой отчетности.

Птичий грипп H5N1

Птичий грипп - инфекционное заболевание, вызываемое вирусом H5N1, впервые было выявлено в Азии в 1996 году. Вирус распространяется у диких птиц, являясь при этом заразным заболеванием для домашней птицы. С момента первого обнаружения заболевания было зарегистрировано несколько эпидемических очагов в странах Юго-Восточной Азии, Европы и Ближнего Востока. По данным Всемирной Организации Здравоохранения, с 1997 года подтверждено около 574 (2010: 516) случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 337 (2010: 304) со смертельным исходом.

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 и задолженностью связанной стороны. 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.

Компания проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и дебиторской задолженности связанной стороны и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании10.

В целях обеспечения погашения дебиторской задолженности связанной стороной Компания заключила договор с последней, согласно которому ТОО «Айтас Групп» обязуется полностью погасить данную задолженность.

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 2011 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 2011 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 2010 году.

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

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания имела кредиторскую задолженность, выраженную в Евро и долларах США. Выраженные в иностранной валюте обязательства вызывают риск изменения обменных курсов.

В 2011 году диапазон колебания курсов валют находился в пределах от 145.17 до 148.4 тенге за 1 доллар США, в Евро от 190.1 до 216.98.

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:

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Влияние на прибыль или убыток и капитал:		
Укрепления/ослабления доллара США на 10 процентов в 2011 году, на 10 процентов в 2010 году	14,901	9,889
Укрепления/ослабления Евро на 10 процентов в 2011 году, на 10 процентов в 2010 году	6,769	2,162

Риск процентной ставки по займам

Риск процентной ставки возникает в связи с займами. По состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 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 2011 года:

В тысячах казахстанских тенге	**До востре-бования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 12 месяцев до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Обязательства						
Займы (включая сумму основного долга и проценты к оплате)	60,168	387,565	328,641	1,900,222	498,822	3,175,418
Кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 15)	302,596	52,300	-	-	-	354,896
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	**362,764**	**439,865**	**328,641**	**1,900,222**	**498,822**	**3,530,314**

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 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.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. соотношение заемного и собственного капитала имело следующие значения:

В тысячах казахстанских тенге	**2011 г.**	**2010 г.**
Заемный капитал	2,766,962	1,322,296
Собственный капитал	4,465,947	3,479,443
Соотношение заемного и собственного капитала	**62%**	**38%**

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая 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 и дебиторской задолженности от связанной стороны 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 приблизительно равна ее справедливой стоимости.

27 События после отчетной даты

26 января 2012 года Компания подписала Соглашение о предоставлении кредитной линии № F09/39/16-367 с АО «Евразийский банк», 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 8% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения составляет 8.4%. Срок кредитной линии 24 месяца. Обеспечением обязательств по соглашению является залог денежных средств размещенных на депозите в сумме 316 миллионов тенге по договору №07 от 26 января 2012 года, ставка вознаграждения по вкладу составляет 6% годовых, срок вклада с 26 января 2012 по 25 января 2014 года.

С февраля 2012 года началась поставка оборудования для линии по производству рассыпных и гранулированных кормов производительностью до 20 тонн/час по контракту № 988 – К от 31 августа 2011 года с ЗАО «МК «ТЕХНЭКС» общей стоимостью 1,068,606 евро. Оборудование оплачивается за счет заемных средств полученных от Международной Финансовой Корпорации по соглашению от 28 июня 2010 года.

7 марта 2012 года Компания обнаружила хищение собственных денежных на общую сумму 563,800 тысяч тенге. Кража была осуществлена по поддельным документам одним из сотрудников Компании. В настоящее время по данному факту возбуждено уголовное дело, ведутся поиски сбежавшего сотрудника и похищенных средств.

И.о. Генерального директора Касымбекова Г.Н.

И.о. Главного бухгалтера Сорокоумова Н.А.