1 Компания и ее основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

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 14) и таким образом стал единственным акционером Компании.

Основная деятельность

Компания является вертикально интегрированным 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, село Касыма Кайсенова, учетный квартал 033, д.1.

2 Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату подписания настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 329.11 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019гг и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора международные рейтинговые агентства стали понижать суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением основных средств и биологических активов, отражаемых по справедливой стоимости и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости при первоначальном признании. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Валюта представления отчетности и функциональная валюта

Все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, если не указано иначе, выражены в тысячах казахстанских тенге. Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчётности является казахстанский тенге (далее «тенге»).

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге на соответствующие отчетные даты по официальному обменному курсу Национального Банка Казахстана. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальным курсам на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года отражаются в составе прибылей и убытков.

На 31 декабря 2015 года официальные обменные курсы, использованные для пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств, составляли 339.47 тенге за 1 доллар США и 371.31 тенге за 1 Евро (2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США и 221.97 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыли или убытки от курсовых разниц

Прибыли или убытки от курсовых разниц, квалифицируются в составе прочих операционных доходов и расходов, за исключением прибылей и убытков от переоценки займов в иностранной валюте, которые отражаются в составе финансовых доходов и расходов.

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости как представлено ниже.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (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 ставка процента 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 представлены категорией «займы и дебиторская задолженность» и учитываются по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами. Финансовые активы Компании включают прочие внеоборотные финансовые активы (примечание 8), дебиторскую задолженность по основной деятельности и дебиторскую задолженность связанных сторон (примечание 12,6), денежные средства и их эквиваленты (примечание 13) и займы выданные (примечание 10).

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы (примечание 15) и финансовую кредиторскую задолженность (примечание 17).

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль 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 прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (если последнее имеет место быть).

Переоценка основных средств производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; прочее снижение стоимости отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Сумма резерва переоценки в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива, либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

(ii) Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Незавершенное строительство не амортизируется, пока актив не будет готов к использованию. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	3-50
Машины и оборудование	1-45
Транспортные средства	2-10
Прочее	1-8

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных 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 конец каждого отчетного периода 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: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(iv) Выбытие основных средств

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

При заключении договора финансовой аренды с государственными органами или финансовыми институтами, контролируемых государством, в случае если ставка вознаграждения установлена на уровне ниже рыночного, то возникшая разница между суммой арендных обязательств и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей учитывается как доходы будущих периодов («Государственные субсидии»), которые отражаются в прибылях и убытках путем амортизации на прямолинейной основе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующих активов.

Запасы

Материалы, приобретенный корм и прочие запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности), а также эффект от чистого изменения справедливой стоимости биологических активов, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Биологические активы

Биологические активы в виде ремонтного молодняка, несушек и бройлеров отражаются по их справедливой стоимости за вычетом оценочных расходов по реализации. Оценка биологических активов Компании основана на моделях дисконтированных потоков денежных средств, согласно которым справедливая стоимость биологических активов рассчитывается по текущей стоимости ожидаемых от активов чистых потоков денежных средств, дисконтированных по действующей рыночной доналоговой ставке. Доход или убыток, возникающий от изменения справедливой стоимости биологических активов, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Изменение справедливой стоимости биологических активов».

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

Затраты, такие как корма, заработная плата и связанные расходы, текущие ремонты птичников и цехов, а также ветеринарные услуги относятся на прибыль или убыток в том отчетном периоде, в котором они возникают. Приобретение цыплят для продуктивного стада капитализируется в состав внеоборотных биологических активов.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отраженных по амортизационной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых 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 о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Дебиторская задолженность, величина которой не является по отдельности значительной, оценивается на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под 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 при первоначальном признании будет отражен в учете как внеоборотный. Сумма предоплаты за приобретение такого 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 прибыль и убыток 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 прибыли и убытке за год.

Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и депозиты, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов. При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при продаже товаров и услуг, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на нетто основе.

Соответственно, НДС по операциям продаж и приобретений отражается в отчете о финансовом положении свернуто на нетто основе.

Ввиду того, что Компания использует специальный налоговый режим для юридических лиц – производителей сельскохозяйственной продукции, Компания обладает правом на 70% скидку, введенную налоговым законодательством Республики Казахстан по НДС. Данная скидка учитывается в составе прочих операционных доходов.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только у Компании нет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства, по крайней мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, 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, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом любых скидок и налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи товаров признается 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, выручка признается 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 доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовые доходы включают прибыль от первоначального признания кредитов и займов по ставкам ниже рыночных и процентный доход по депозитам. Финансовые расходы включают процентные расходы по кредитам и займам и финансовые расходы от амортизации дисконта по финансовым обязательствам. Процентные доходы/расходы отражаются с использованием метода эффективной доходности по активу/обязательству.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством или институтами, находящимися под контролем государства, субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Компания сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибылях и убытках в статье «Прочие операционные доходы» в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Компании. От имени своих работников Компания удерживает пенсионные и выходные пособия в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По мере произведения таких перечислений они относятся на расходы. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным накопительным пенсионным фондом.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка на средневзвешенное количество простых 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 текущие и отсроченные налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в государственный бюджет или возместить из него в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Прочие налоги, отличные от подоходного налога, отражаются в составе прочих операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части 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 по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Справедливая стоимость биологических активов

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

В число таких факторов входят:

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

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

Компания также приняла ряд общих допущений, применимых при определении справедливой стоимости, как родительского стада, так и бройлеров:

- затраты Компании на каждой стадии выращивания бройлеров останутся постоянными на будущие периоды;
- в объеме производства яиц несушек не будет существенных изменений;
- ставка дисконтирования в размере 14.08%, используемая как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения с использованием данных зарегистрированных на бирже компаний по финансовым показателям в индустрии.

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

(а) Несушки – родительское стадо:

Подход к оценке справедливой стоимости. В связи с отсутствием активного рынка на кур-несушек в Казахстане для определения справедливой стоимости биологических активов Компания использует текущую стоимость ожидаемых от активов чистых денежных потоков путем их дисконтирования по ставке текущего рынка.

При определении приведенной стоимости ожидаемых чистых потоков денежных средств, Компания включает в свои расчеты чистые потоки денежных средств, которые, согласно ожиданиям участников рынка, будут генерироваться курами-несушками на местном рынке. Денежные потоки включают в себя ожидаемые притоки денежных средств от возможной реализации яиц, и оттоки денежных средств, связанные с содержанием кур-несушек, такие как корм и прочие необходимые затраты. Период дисконтирования определяется как срок жизни кур-несушек (приблизительно 420 дней). Компания не включает в свои расчеты потоки денежных средств, связанные с финансированием активов, налогообложением или восстановлением биологических активов после получения сельскохозяйственной продукции.

Для определения приведенной стоимости ожидаемых чистых потоков денежных средств применяется коэффициент дисконтирования - средневзвешенная стоимость заемных средств, которая рассчитывается исходя из сложившейся конъюнктуры рынка для потоков денежных средств до уплаты налогов. Определение и учет справедливой стоимости биологических активов (кур-несушек) за вычетом оценочных расходов на продажу и соответствующие корректировки текущей учетной стоимости проводятся на ежегодной основе.

При расчете справедливой стоимости несушек были использованы нижеследующие ненаблюдаемые исходные данные:

Ненаблюдаемые исходные данные	Значение	Взаимосвязь исходных данных к справедливой стоимости
Цена инкубационного яйца, тенге	71	При увеличении цены инкубационного яйца справедливая стоимость возрастает
Цена столового яйца, тенге	11	При увеличении цены столового яйца справедливая стоимость возрастает
Количество снесенных яиц на инкубацию, тысячи	17,516	При увеличении количества снесенных яиц справедливая стоимость возрастает
Ставка дисконтирования, %	14.08	При увеличении ставки дисконтирования справедливая стоимость уменьшается

(б) Бройлеры:

Подход к оценке справедливой стоимости бройлеров. В связи с отсутствием активного рынка на бройлеров в Казахстане, для определения справедливой стоимости биологических активов Компания использует текущую стоимость ожидаемых от активов чистых денежных потоков путем их дисконтирования по ставке текущего рынка.

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

При определении приведенной стоимости ожидаемых чистых потоков денежных средств, Компания включает в свои расчеты чистые потоки денежных средств, которые, согласно ожиданиям участников рынка, будут генерироваться при продаже мяса и субпродуктов от бройлеров на местном рынке. Денежные потоки включают в себя ожидаемые притоки денежных средств от будущей реализации мяса и субпродуктов, и оттоки денежных средств, связанные с содержанием бройлеров, за минусом затрат на убой и реализацию мяса. Период дисконтирования определяется как срок жизни бройлеров (приблизительно 40 дней). Компания не включает в свои расчеты потоки денежных средств, связанные с финансированием активов, налогообложением.

Для определения приведенной стоимости ожидаемых чистых потоков денежных средств применяется коэффициент дисконтирования - средневзвешенная стоимость заемных средств, которая рассчитывается исходя из сложившейся конъюнктуры рынка для потоков денежных средств до уплаты налогов.

При расчете справедливой стоимости бройлеров были использованы нижеследующие ненаблюдаемые исходные данные:

Ненаблюдаемые исходные данные	**Значение или интервал значений**	**Взаимосвязь исходных данных к справедливой стоимости**
Выход (полезный) мяса с одного бройлера, кг	1.56	При увеличении выхода мяса справедливая стоимость возрастает
Средняя цена реализации мяса 1 кг бройлера, тенге	382	При увеличении цены на мясо справедливая стоимость возрастает
Выход (полезный) субпродуктов с одного бройлера, кг	0.22	При увеличении выхода субпродуктов справедливая стоимость возрастает
Средняя цена реализации субпродуктов, тенге	211	При увеличении цены реализации субпродуктов справедливая стоимость возрастает
Смертность бройлеров, %	7.39	При увеличении смертности справедливая стоимость уменьшается
Затраты на убой 1 головы, тенге	38.79	При увеличении затрат справедливая стоимость уменьшается
Затраты по продаже на 1 голову, тенге	38.5	При увеличении ставки затрат справедливая стоимость уменьшается
Ставка дисконтирования, %	14.08	При увеличении ставки дисконтирования справедливая стоимость уменьшается

Руководство определило, что расчеты справедливой стоимости являются наиболее чувствительными к изменениям таких допущений, как затраты на выращивание одного бройлера, затраты на убой одного бройлера, цена на инкубаторное яйцо и цена реализации на мясо бройлеров. Анализ чувствительности к изменениям ключевых допущений представлен в примечании 9.

Переоценка основных средств

Как указано в примечании 3, после первоначального признания основные средства учитываются по переоцененной стоимости. На регулярной основе для определения справедливой стоимости основных средств Компания привлекает независимого профессионального оценщика с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом в сфере оценки активов с аналогичным местоположением и категорией. Компания провела переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Уровни справедливой стоимости определены следующим образом:

- Котируемые (нескорректированные) цены идентичных активов на активных рынках (Уровень 1);
- Данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, с наблюдаемых рынков по активам как напрямую (то есть цены), так и косвенно (то есть производные от цен) (Уровень 2);
- Данные по активам с ненаблюдаемых рынков (то есть ненаблюдаемые данные) (Уровень 3).

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

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

- Справедливая стоимость 2 уровня некоторых транспортных средств, для которых существует активный рынок, была определена с использованием сравнительного (рыночного) подхода на основе сопоставимых рыночных сделок, скорректированных соответствующим образом в отношении различий.
- Оценка специализированных зданий и сооружений, машин и оборудования, некоторых транспортных средств и прочих основных средства была проведена с использованием ненаблюдаемых данных, поскольку на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж. Справедливая стоимость 3 уровня данных активов была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства. Амортизированная стоимость замещения или воспроизводства была рассчитана с помощью следующих методов:

(i) Метод укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства. Согласно данному методу, стоимость замещения/воспроизводства рассчитывается как физический параметр (длина, площадь, объем), умноженный на стоимость замещения/воспроизводства стоимость за единицу, которая определяется на основе данных справочника «КО-Инвест», соответствующим образом скорректированной в отношении различий.

(ii) Метод прямого пересчета. Согласно данному методу, стоимость замещения/ воспроизводства рассчитывается на основе цены производителя плюс транспортные расходы, расходы на проектирование, установку и все прочие необходимые расходы.

(iii) Индексация первоначальной стоимости. Данный метод применялся в тех случаях, когда отсутствовала достоверная информация для использования метода укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства и метода прямого пересчета. Первоначальная стоимость была скорректирована по уровню текущих цен с использованием ставок инфляции, действующих в течение периода с даты приобретения активов до даты оценки, опубликованной Агентством статистики Республики Казахстан.

На основании анализа основных средств, приобретенных в течение 2011-2012 годов, и цен на идентичные или аналогичные активы на дату оценки, оценщик пришел к выводу что балансовая (остаточная) стоимость данных основных средств на 31 декабря 2012 года равна их справедливой стоимости.

При расчете справедливой стоимости активов, оцениваемых с использованием затратного подхода, оценщик оценил их возмещаемость на основе метода дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки для расчета справедливой стоимости были спрогнозированы на период 2013-2017 годов на основании моделей стратегического планирования Компании и операционных бюджетах, утвержденных руководством. Денежные потоки в течение постпрогнозного периода были экстраполированы с использованием ежегодного темпа роста в 2.3%.

Основные предположения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые будущие потоки денежных средств, включают:

- В соответствии с характером деятельности структура доходов Компании включает в себя выручку от доходов от реализации готовой продукции с учетом скидок и субсидий и прочие доходы, не связанные с финансированием. В качестве базисного показателя была взята фактическая выручка за 2012 год. Прогнозный рост цен на готовую продукцию был принят как равномерный, с увеличением в размере ежегодной инфляции по данным The Economist Intelligence Unit (“EIU”).
- Компания будет продолжать получать государственное субсидирование на компенсацию расходов по производству продукции на уровне аналогичном 2012 году ввиду наличия государственной политики по субсидированию предприятий, занятых в сельском хозяйстве.
- Прогноз объемов реализации готовой продукции на 2013-2017 годы был построен на основе существующих производственных мощностей.
- Стоимость кормов и прочих производственных расходов, кроме стоимости топлива и затрат на оплату труда, была спрогнозирована на основании с использованием ожидаемого уровня инфляции для казахстанского тенге, который варьируется от 5.6% до 7.6% в течение прогнозного периода. Стоимость топлива была спрогнозирована с использованием ожидаемого уровня инфляции для доллара США, который варьируется от 2.0% до 2.5% в течение прогнозного периода. Прогноз затрат на оплату был сделан на основании ожидаемого роста минимальной заработной платы в Казахстане в размере 8%.

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

- Все капитальные затраты будут направлены на поддержание существующих объемов производства.
- Ставка капитализации для расчета терминальной стоимости равна 10.05%.
- Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала, равной 12.35%.

Приведенная стоимость денежного потока, полученная в результате теста на доходность, превысила справедливую стоимость активов, определенную по состоянию на 31 декабря 2012 года. Руководство пришло к выводу, что стоимость основных средств, оцениваемых с использованием затратного подхода, является полностью возмещаемой и соответственно представляет собой справедливую стоимость данных основных средств. Справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2012 года составила 7,058,874 тысячи тенге.

На основании анализа чувствительности денежных потоков к изменению вышеуказанных предположений, руководство пришло к выводу, что возможное допустимое изменение предположений не окажет значительного влияния на справедливую стоимость основных средств.

Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой достаточно регулярно, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Руководство считает, переоценённая стоимость не претерпела значительных изменений по сравнению с датой предыдущей оценки и потому по состоянию на 31 декабря 2015 года переоценки не производилось.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в примечании 6.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

На 31 декабря 2015 года руководство провело анализ на предмет наличия признаков общего обесценения основных средств, и пришло к выводу, что признаки общего обесценения на эту дату отсутствуют.

Сроки полезной службы основных средств

Компания оценивает оставшиеся сроки полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года при возникновении изменений в предыдущих учетных оценках, при этом такие изменения учитываются, как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований (примечание 27).

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 29).

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

Сегменты

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшему органу оперативного управления Компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Совет директоров. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов.

Высший орган оперативного управления проводит анализ финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО. Соответственно, финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с внутренними требованиями к отчетности, не отличается от финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

Результаты и активы Компании состоят из одного отчетного сегмента. Соответственно, в данной финансовой отчетности не представляется информация по отдельным отчетным сегментам.

Доходы от внешних клиентов по каждому продукту и услуге, а также анализ выручки по географическим регионам представлен в примечании 19. Компания реализует свою продукцию в Республике Казахстан и на экспорт в Российскую Федерацию. Все долгосрочные активы Компании находятся в Республике Казахстан. Доходы в размере 2,871,195 тысяч тенге приходятся на двух крупнейших оптовых покупателей Республики Казахстан.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечной контролирующей стороне Компании раскрыта в примечании 1. Компании под общим контролем включают в себя компании под контролем единственного контролирующего акционера.

Сальдо по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**Компании под общим контролем**	**Акционеры**	**Ключевой управленческий персонал**
Краткосрочная дебиторская задолженность	12	52,405	-	-
Начисленные вознаграждения		18,206	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	139,750	-	-
Долгосрочные займы выданные	10	674,706	-	-
Дивиденды к выплате	14	-	17,224	-
Кредиторская задолженность		14,753	-	5,205
Авансы выданные		142,677	-	-
Авансы полученные		73	-	-

Сальдо по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**Компании под общим контролем**	**Акционеры**	**Ключевой управленческий персонал**
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	171,165	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	12	57,854	-	-
Авансы выданные		79,522	-	-
Кредиторская задолженность		26,356	-	3,627

В феврале 2014 года был заключен договор реализации каменного угля с ТОО «Айтас-Энерго», по состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по данному договору составила 104,573 тысячи тенге, которая отражена в составе долгосрочной задолженности.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В августе 2014 года был заключен договор на перевыставление стоимости услуг по электроэнергии с ТОО «Айтас-Энерго», по состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по данному договору составила 35,177 тысяч тенге, которая отражена в составе долгосрочной задолженности.

Установленный срок оплаты по вышеуказанным договорам был в марте 2015 года. В результате неуплаты долга, Компания создала резерв под списание вышеуказанной долгосрочной дебиторской задолженности на общую сумму 139,750 тысяч тенге, в соответствии с учетной политикой Компании.

Никаких гарантий не предоставлено и не получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**Компании под общим контролем**	**Акционеры**	**Ключевой управленческий персонал**
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу		-	26,272	105,292
Дивиденды объявленные	14	-	9,760,826	-
Общие и административные расходы		163,050	-	-
Расходы по продаже		209,878	-	-
Доходы от реализации		1,987,005	-	-
Начисленные вознаграждения		13,653	-	-
Прочие операционные расходы		1,134	-	-
Коммунальные услуги		265,336	-	-
Прочие операционные доходы		54,377	-	-
Убыток от первоначального признания займов, выданных по ставке ниже рыночной	25	324,666	-	-
Доход амортизации дисконта по займам, выданным по ставке ниже рыночной	24	13,681	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**Компании под общим контролем**	**Акционеры**	**Ключевой управленческий персонал**
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу		-	22,589	82,012
Дивиденды объявленные	14	-	1,098,253	-
Общие и административные расходы		60,772	-	-
Расходы по продаже		3,226	-	-
Коммунальные услуги		184,419		
Прочие операционные доходы		199,213	-	-
Доходы от реализации		188,238	-	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой выплаты по заработной плате, которые включены в общие и административные расходы. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 24 человек (2014: 20 человек).

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооруже-ния	Машины и оборудо-вание	Транс-портные средства	Прочие	Незавер-шенное строи-тельство	Итого
Оценочная стоимость на 1 января 2014 г.	3	4,456,312	2,024,046	150,458	133,699	292,824	7,057,342
Накопленный износ	-	(187,463)	(374,885)	(24,252)	(35,290)	-	(621,890)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	**3**	**4,268,849**	**1,649,161**	**126,206**	**98,409**	**292,824**	**6,435,452**
Поступления	-	111,742	108,319	63,856	35,527	186,963	506,407
Выбытия	-	(35,017)	(57,619)	(13,851)	(4,989)	(5,821)	(117,297)
Перемещения	-	129,654	51,639	269	6,504	(188,066)	-
Износ	-	(178,556)	(342,326)	(22,845)	(38,619)	-	(582,346)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**3**	**4,296,672**	**1,409,174**	**153,635**	**96,832**	**285,900**	**6,242,216**
Оценочная стоимость на 31 декабря 2014 г.	3	4,662,691	2,126,385	200,732	170,741	285,900	7,446,452
Накопленный износ	-	(366,019)	(717,211)	(47,097)	(73,909)	-	(1,204,236)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**3**	**4,296,672**	**1,409,174**	**153,635**	**96,832**	**285,900**	**6,242,216**
Поступления	-	190,733	36,380	34,984	117,638	176,860	556,595
Выбытия	-	(14,070)	(21,670)	(36,246)	(9,375)	(85)	(81,446)
Выбытие накопленной амортизации		8	11,682	14,562	4,858		31,110
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	24,072	24,072
Перемещения	-	13,782	96,045	-	61,930	(171,757)	-
Износ	-	(184,717)	(278,570)	(31,232)	(45,838)	-	(540,357)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**3**	**4,302,408**	**1,253,041**	**135,703**	**226,045**	**314,990**	**6,232,190**
Оценочная стоимость на 31 декабря 2015 г.	3	4,853,136	2,237,140	199,470	340,934	314,990	7,945,673
Накопленный износ	-	(550,728)	(984,099)	(63,767)	(114,889)	-	(1,713,483)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**3**	**4,302,408**	**1,253,041**	**135,703**	**226,045**	**314,990**	**6,232,190**

Основные средства были переоценены по рыночной стоимости на 31 декабря 2012 года. Переоценка была произведена на основе отчета независимого оценщика ТОО «MARKET - Консалтинг», имеющим признанную и соответствующую квалификацию и опыт оценки аналогичных активов. При учете переоценки накопленный износ на сумму 1,087,908 тысяч тенге был вычтен из валовой стоимости основных средств, и чистая сумма приведена к переоцененной стоимости основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года класс «Незавершенное строительство» в основном представляет собой затраты по проекту модернизации кормоцеха на сумму 84,481 тысяча тенге, затраты по проекту реконструкции и капитальному ремонту здания АБК и ветсанпропускников на сумму 25,644 тысячи тенге, затраты по капитальному ремонту зданий для выращивания живой птицы на сумму 13,833 тысячи тенге и оборудование к установке на общую сумму 132,144 тысячи тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года класс «Незавершенное строительство» в основном представляет собой затраты по проекту светодиодного освещения на сумму 58,128 тысяч тенге, затраты по проекту реконструкции и капитальному ремонту здания АБК и ветсанпропускников на сумму 21,565 тысяч тенге и оборудование к установке на общую сумму 129,496 тысяч тенге.

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года часть основных средств балансовой стоимостью 4,480,734 тысяч тенге (2014 г.: 4,520,580 тысячи тенге) была предоставлена в залог в качестве обеспечения по полученным займам от КазАгроФинанс и Народного Банка (примечание 15).

8 Прочие внеоборотные активы

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	6	139,750	171,165
Денежные средства с ограничением использования		56,212	50,000
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		44,885	55,972
Долгосрочная дебиторская задолженность работников		-	563,645
Минус: резерв под обесценение		(184,635)	(619,617)
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов		**56,212**	**221,165**
Авансы, выданные под поставку основных средств		8,575	39,276
Нематериальные активы		7,344	4,931
Итого прочие внеоборотные активы		**72,131**	**265,372**

Ниже в таблице приводится изменение резерва под обесценение прочих внеоборотных активов:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Резерв под обесценение на 1 января	**619,617**	**622,830**
Реклассификация резерва в краткосрочные активы	-	(31,500)
Начисленный/(восстановленный) резерв под обесценение прочих внеоборотных активов в течении года	139,750	(27,685)
Списание резерва	(574,732)	-
Восстановленный резерв по задолженности, списанной в 2013 году	-	55,972
Резерв под обесценение на 31 декабря	**184,635**	**619,617**

Долгосрочная дебиторская задолженность работников и прочая долгосрочная дебиторская задолженность

В 2011 и 2012 годах сотрудником Компании по поддельным документам были незаконно изъяты денежные средства, находящиеся на депозите на общую сумму 563,800 тысяч тенге. В связи с этим Компания отразила дебиторскую задолженность данного сотрудника и признала резерв под обесценение на эту же сумму. В 2015 году Компания списала данную задолженность за счет ранее созданного резерва.

В 2014 году Компания отразила дебиторскую задолженность от недостачи готовой продукции на складе ответ-хранения Ульба Комплекс обнаруженную в 2013 году на сумму 55,972 тысячи тенге и создала резерв на эту же сумму. Данная сумма была списана в 2013 году, списание было проведено через отчет о прибылях и убытках 2013 года.

В 2015 году Компания списала часть задолженности, которая по решению суда не отнесена на виновное лицо в сумме 11,087 тысяч тенге за счет ранее созданного резерва.

Денежные средства с ограничением использования

Согласно договору №437-крз от 29 февраля 2012 года, заключенному с АО «Народный сберегательный банк Казахстана», Компания внесла депозит на сумму 50,000 тысяч тенге, являющийся залоговым обеспечением для займов по кредитным линиям № 169 - КС от 21 января 2011 года и № 177 - КС от 18 мая 2011 года. 28 декабря 2015 года данный депозит был возвращен Компании.

8 Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Согласно договора №090101.DO.1034 от 28 декабря 2015 года Компания внесла депозит в сумме 165 тысяч долларов США, являющийся залоговым обеспечением для займов по кредитным линиям № 169 - КС от 21 января 2011 года и № CL10004331600N1 от 12 октября 2015 года.

Вышеуказанные суммы не является просроченными или обесцененными. Балансовая стоимость денежных средств с ограничением использования приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Авансы, выданные под поставку основных средств

Авансы, выплаченные под поставку основных средств, представляют собой предоплату за работы и оборудование по проекту модернизации кормоцеха, а так же услуги по увеличению тепловой пристройки бокса разгрузки забойного цеха.

9 Биологические активы

Компания занимается выведением бройлерных кур, выращиванием бройлеров, переработкой мяса птицы и реализацией мяса птицы и куриных изделий оптовым покупателям. Ниже представлено количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в тысячах голов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		**Потребляемые биологические активы (бройлеры)**	
В тысячах голов	**2015 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Куры-несушки	145	138	-	-
Петухи	15	14	-	-
Бройлеры	-	-	1,520	1,337
Общее количество биологических активов	**160**	**152**	**1,520**	**1,337**

Стратегия управления финансовым риском

Компания подвержена риску, возникающему вследствие изменений цен на мясо птицы и зерно. 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 этим риском.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания произвела 22,942 тысячи килограмм мяса птицы и субпродуктов (2014 г.: 21,941 тысяча килограмм). Ниже представлено движение биологических активов:

9 Биологические активы (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	**Потребляемые биологические активы (бройлеры)**	**Продуктивные биологические активы (родительское стадо)**	**Итого биологических активов**
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г. – по справедливой стоимости	**372,719**	**320,385**	**693,104**
Приобретение цыплят (кур)	-	81,514	81,514
Выведение (размножение) кур из родительского стада	1,153,505	-	1,153,505
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту – в результате биологической трансформации	7,578,381	6,990	7,585,371
Снижение вследствие забоя	(8,478,109)	(17,613)	(8,495,722)
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	253,777	(10,623)	243,154
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. – по справедливой стоимости	**626,496**	**391,276**	**1,017,772**
Приобретение цыплят (кур)	-	89,386	89,386
Выведение (размножение) кур из родительского стада	1,251,116	-	1,251,116
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту – в результате биологической трансформации	5,759,400	(24,924)	5,734,476
Снижение вследствие забоя	(7,168,716)	(23,871)	(7,192,587)
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	(158,200)	(48,795)	(206,995)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г. – по справедливой стоимости	**468,296**	**431,867**	**900,163**

Бройлеры на убой классифицируются в качестве незрелых биологических активов до того момента пока они не станут готовы к забою.

При забое бройлеров происходит их перевод в состав готовой продукции по справедливой стоимости.

Нижеследующая таблица представляет биологические активы Компании, измеряемые по справедливой стоимости в соответствии с иерархией исходных данных использованных при расчете по состоянию на 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	**1 уровень**	**2 уровень**	**3 уровень**	**Итого**
Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	-	-	431,867	431,867
Потребляемые биологические активы (бройлеры)	-	-	468,296	468,296

9 Биологические активы (продолжение)

В течение 2015 года перемещений между уровнями иерархии не было.

Нижеследующая таблица представляет биологические активы Компании, измеряемые по справедливой стоимости в соответствии с иерархией исходных данных использованных при расчете по состоянию на 31 декабря 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге	**1 уровень**	**2 уровень**	**3 уровень**	**Итого**
Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	-	-	391,276	391,276
Потребляемые биологические активы (бройлеры)	-	-	626,496	626,496

В течение 2014 года перемещений между уровнями иерархии не было.

Руководство оценило чувствительности оценок справедливой стоимости к изменениям ненаблюдаемых исходных данных при определении справедливой стоимости биологических активов с использованием исходных данных 3 уровня иерархии. Анализ чувствительности с указанием пересчитанной справедливой стоимости при изменении одного из допущений и сохранении прочих допущений на постоянном уровне представлен ниже:

В тысячах казахстанских тенге	**Потребляемые биологические активы (бройлеры)**	**Продуктивные биологические активы (родительское стадо)**
Затраты на выращивание 1 бройлера, Тенге	215	*неприменимо*
Увеличение на 10% - 21.5 тенге	(434,895)	-
Уменьшение на 10% - 21.5 тенге	501,738	-
Затраты на убой 1 головы, Тенге	*38.79*	*неприменимо*
Увеличение на 20 тенге	(439,933)	-
Уменьшение на 20 тенге	496,658	-
Цена на инкубаторное яйцо, Тенге	*неприменимо*	*71.0*
Увеличение на 10% - 7.1 тенге	-	493,065
Уменьшение на 10% - 7.1 тенге	-	(370,669)
Цена реализации на мясо бройлеров, Тенге	*382*	*неприменимо*
Увеличение на 10% - 38.2 тенге	551,789	-
Уменьшение на 10% - 38.2 тенге	(383,786)	-

Анализ чувствительности, представленный выше, основан на единовременном изменении только одного из допущений, при этом прочие допущения остаются неизменными. На практике такой сценарий маловероятен, и изменения в различных допущениях могут быть взаимосвязаны между собой. По сравнению с предыдущим отчетным периодом не было изменений в методах и ключевых допущениях, использованных при подготовке анализа чувствительности.

10 Займы выданные

В тысячах казахстанских тенге	**Уровень иерархии**	**Ставка дисконтирования (%)**		**Балансовая стоимость**		**Справедливая стоимость**	
		2015 г.	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**
ТОО Макинская Птицефабрика	Уровень 3	13.9	-	674,706	-	674,706	-
Итого займы выданные				**674,706**	**-**	**674,706**	**-**

В течение 2015 года были выданы займы связанной стороне ТОО «Макинская Птицефабрика» на общую сумму 985,691 тысяча тенге. По договору займа выплата основной суммы и процентов будет осуществлена в 2020 году. Договор займа заключен по ставке ниже рыночной, в результате признан убыток в размере 324,666 тысяч тенге (примечание 25). Доход от амортизации дисконта отражен в составе финансовых доходов. Займ, выданный ТОО «Макинская Птицефабрика», на 31 декабря 2015 года является непросроченным и необесцененным. Ставка вознаграждения по договору составляет 5.5%. Балансовая стоимость займов выданных выражена в казахстанских тенге.

11 Запасы

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Сырье и материалы	837,915	951,620
Готовая продукция	81,035	145,561
Яйцо инкубационное	13,641	-
Минус: списание до чистой стоимости реализации	(38,422)	(36,707)
Итого запасы	**894,169**	**1,060,474**

Ниже представлены изменения в списании до чистой стоимости реализации:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Резерв на 1 января	36,707	24,889
Начисление резерва на списание до чистой стоимости реализации	1,715	11,818
Резерв на 31 декабря	**38,422**	**36,707**

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Дебиторская задолженность связанных сторон (прим. 6)	52,405	57,854
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19,230	187,956
Вознаграждение к получению	18,213	41,587
Минус: резерв под обесценение	(19,314)	(15,269)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	**70,534**	**272,128**
Авансы поставщикам	631,439	377,066
Предоплата по налогам	58,373	6,698
Задолженность работников	1,778	2,530
Расходы будущих периодов	2,745	2,452
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	310	2,300
Минус: резерв под обесценение	(16,172)	(14,631)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	**749,007**	**648,543**

По состоянию конец 2015 года Компания выплатила авансы под поставку кормов на сумму 455,168 тысяч тенге. (2014: 251,060 тысяч тенге)

Финансовые активы в составе дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Тенге	70,528	235,565
Доллары США	6	36,563
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	**70,534**	**272,128**

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности:

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Резерв под обесценение на 1 января		**29,900**	**15,792**
Реклассификация резерва с долгосрочных активов	8	-	31,500
Списание резерва		(20,258)	(5,511)
Начисление /(восстановление) резерва под обесценение в течение года		25,844	(11,881)
Резерв под обесценение на 31 декабря		**35,486**	**29,900**

Ниже приводится анализ кредитного качества финансовых активов в составе дебиторской задолженности:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Непросроченная и не обесцененная задолженность	44,876	175,512
Итого непросроченные и не обесцененные суммы	**44,876**	**175,512**
Просроченные, но не обесцененные		
- с задержкой платежа менее 30 дней	2,056	1,070
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	4,379	711
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	12,593	21,725
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	6,630	73,110
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	**25,658**	**96,616**
В индивидуальном порядке определенные как обесцененные		
- с задержкой платежа свыше 360 дней	19,314	15,269
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	**19,314**	**15,269**
Минус: резерв под обесценение	**(19,314)**	**(15,269)**
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	**70,534**	**272,128**

На 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 25,658 тысяч тенге (2014 год: 96,616 тысяч тенге) являлась просроченной, но не сниженной в стоимости. Это относится к ряду покупателей, а также связанных сторон, не имеющих истории дефолтов в прошлом.

13 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Денежные средства на депозитных счетах – в тенге	147,000	70,253
Денежные средства на банковских счетах – в валюте	117,249	44,125
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	19,289	105,565
Денежные средства в кассе – в тенге	19	85
Денежные средства на депозитных счетах – в валюте	-	4,866,031
Итого денежные средства и их эквиваленты	**283,557**	**5,086,059**

12 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В декабре 2015 года Компания закрыла все валютные депозиты на общую сумму 30,710 тысяч долларов США для выплаты дивидендов акционеру Компании.

В таблице ниже представлен анализ остатков денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Moody's по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года:

	2015 г.		2014 г.	
В тысячах казахстанских тенге	**Остатки на банковских счетах до востребования**	**Срочные депозиты**	**Остатки на банковских счетах до востребования**	**Срочные депозиты**
Непросроченные и не обесцененные				
- рейтинг BB, прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	136,538	147,000	149,690	4,936,284
Итого	**136,538**	**147,000**	**149,690**	**4,936,284**

Как указано в примечании 15, в соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии от 2 марта 2010 года, КазАгроФинанс имеет безусловное согласие на безакцептное списание денег с любых банковских счетов Компании для погашения денежных обязательств.

14 Акционерный капитал

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
В тысячах казахстанских тенге	**Количество**	**Сумма**	**Количество**	**Сумма**
Простые акции в обращении	191,400	274,027	191,400	274,027
Эмиссионный убыток	-	(28,208)	-	(28,208)
Итого акционерный капитал	**191,400**	**245,819**	**191,400**	**245,819**

По состоянию на 31 декабря 2015 года общее количество размещенных простых акций составило 191,400 акций (2014 г.: 191,400 акций) с номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2014 г.: 1,432 тенге за акцию). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года все размещенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Дивиденды к уплате на 1 января	**-**	300,115
Дивиденды, объявленные в течение года	9,760,826	1,098,253
Дивиденды, выплаченные в течение года	(9,743,602)	(1,398,368)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	**17,224**	**-**
Дивиденды на простую акцию, объявленные в течение года, в тенге	**50,997**	**5,738**

19 февраля 2015 года решением единственного акционера № 27, было внесено изменение в ранее принятое решение от 25 июля 2014 года о распределении чистого дохода за 2013 года, в части выплат дивидендов. Дополнительно были объявлены дивиденды в размере 134,746 тысяч тенге, то есть 704 тенге на 1 акцию. Таким образом, объявленные дивиденды по итогам 2013 года составили 912,978 тысяч тенге, то есть 4,770 тенге на 1 акцию.

14 Акционерный капитал (продолжение)

27 августа 2015 года решением единственного акционера № 43 по результатам 2014 года был определен размер дивидендов к выплате по простым акциям в объеме 150,249 тысяч тенге или 785 тенге на 1 акцию.

15 декабря 2015 года решением единственного акционера № 57, определен размер дивидендов за предыдущие периоды к выплате по простым акциям в объеме 9,475,831 тысяча тенге или 49,508 тенге на 1 акцию.

Методика и расчет балансовой стоимости простой и привилегированной акции

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

BV_{CS} – балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV – чистые активы для простых акций на дату расчета;
NO_{CS} – количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA – IA) – TL – PS, \text{ где}$$

TA – активы в отчете о финансовом положении на дату расчета;
IA – нематериальные активы в отчете о финансовом положении на дату расчета;
TL – обязательства в отчете о финансовом положении на дату расчета;
PS – сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении на дату расчета.

Ниже представлен расчет балансовой стоимости одной простой акции:

		2015 г.	2014 г.
1	Активы, тысяч тенге	9,816,868	14,335,888
2	Нематериальные активы, тысяч тенге	7,344	4,931
3	Обязательства, тысяч тенге	2,272,775	2,765,741
4	Привилегированные акции, тысяч тенге	-	-
5	***Чистые активы, тысяч тенге***	**7,536,749**	**11,565,216**
6	Количество простых акций, штук	191,400	191,400
7	**Балансовая стоимость простой акции, тенге**	**39,377**	**60,424**

Прибыль на акцию

Ниже представлен расчет прибыли на простую акцию:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, в тысячах тенге	5,734,772	4,696,309
Простые акции в обращении, штук	191,400	191,400
Прибыль на простую акцию, в тенге	**29,962**	**24,537**

15 Кредиты и займы

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредит от Народного Банка	379,000	422,596
Текущая часть кредита от КазАгроФинанс	348,027	348,027
Текущая часть лизинга от КазАгроФинанс	110,045	110,045
Проценты к выплате	8,609	9,344
Итого краткосрочные кредиты и займы	**845,681**	**890,012**
Долгосрочные кредиты и займы		
Долгосрочная часть кредита от КазАгроФинанс	308,528	606,336
Долгосрочная часть лизинга от КазАгроФинанс	197,962	291,122
Долгосрочная часть кредита от Народного Банка	45,458	46,950
Итого долгосрочные кредиты и займы	**551,948**	**944,408**
Итого кредиты и займы	**1,397,629**	**1,834,420**

Ниже представлены проценты к выплате:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
КазАгроФинанс	5,151	7,452
Народный Банк	3,458	1,892
Итого проценты к выплате	**8,609**	**9,344**

Все займы Компании выражены в тенге.

Ниже предаставлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде от АО «КазАгроФинанс» и их приведенной 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 2015 г.	**126,931**	**220,090**	**-**	**347,021**
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(16,886)	(22,128)	-	(39,014)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	**110,045**	**197,962**	**-**	**308,007**

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 2014 г.	**147,840**	**353,246**	**-**	**501,086**
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(37,795)	(62,124)	-	(99,919)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.	**110,045**	**291,122**	**-**	**401,167**

15 Кредиты и займы (продолжение)

Балансовая стоимость арендованных активов по состоянию на конец 2015 года равна 514,634 тысячи тенге (2014 г.: 573,348 тысячи тенге). Данные активы являются обеспечением обязательств по финансовой аренде в виде права арендодателя на возврат арендованного актива в случае невыполнения обязательств арендатором.

Кредит от КазАгроФинанса

2 марта 2010 года было заключено Соглашение с АО «КазАгроФинанс» (КАФ), в соответствии с которым последний предоставляет Компании займ на 2,389,123 тысячи тенге на следующие цели:

- до 460,069 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию старых птичников;
- до 947,905 тысяч тенге на рефинансирование текущей ссудной задолженности перед АО «Народный Банк Казахстана»;
- до 981,149 тысяч тенге в виде лизинга на приобретение оборудования для птицефабрики.

При этом сумма софинансирования Компанией вышеуказанных проектов составила 254,332 тысячи тенге.

Соглашение было заключено 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 в виде зданий, сооружений, оборудования и 100% акций Птицефабрики должен составить сумму не менее 120% от суммы займа плюс сумма предполагаемого годового вознаграждения и гарантии коммерческого банка.

15 марта 2010 года с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/22-10 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 с КАФ заключен Договор финансового лизинга № VKO-4/24-10 на сумму 765,579 тысяч тенге на поставку оборудования для выращивания и откорма бройлеров, срок полезной службы которого составляет 8 лет. 6 мая 2011 года Компания подписала дополнительное соглашение №2 на уменьшение суммы контракта до 708,860 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по лизингу 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 11.7% Срок лизинга – до 10 марта 2018 года. Сумма софинансирования Компанией составила 114,837 тысяч тенге. Погашение основного долга по лизингу в сумме 650,742 тысячи тенге производится равными долями ежегодно в период с 1 по 10 марта. Отсрочка по погашению основного долга составляет 2 года. Продавцом оборудования выступает Big Dutchman International GmbH (Германия). Оборудование было приобретено 17 февраля 2011 года.

5 мая 2010 года с КАФ заключен Договор финансового лизинга № VKO-4/25-10 на сумму 217,851 тысяча тенге на приобретение оборудования для инкубатора, срок полезной службы которого составляет 8 лет. 2 апреля 2012 года Компания подписала дополнительное соглашение №2 на уменьшение суммы договора до 208,972 тысячи тенге. Ставка вознаграждения по договору 6%. Эффективная процентная ставка по договору 11.3%Срок лизинга – до 10 марта 2018 года. Сумма софинансирования Компанией составила 32,678 тысяч тенге. Погашение основного долга в сумме 185,173 тысячи тенге производится равными долями ежегодно в период с 1 по 10 марта. Отсрочка по погашению основного долга составляет 2 года. Продавцом оборудования выступает Pas Perform B.V. (Нидерланды). Оборудование было приобретено 3 мая 2011 года.

26 июля 2010 года с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/28-10 на сумму 132,989 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 26 марта 2012 года по 26 марта 2017 года. 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 с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/31-10 на сумму 70,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 4 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 13.97%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 5 ноября 2011 года.

15 Кредиты и займы (продолжение)

5 ноября 2010 года с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/32-10 на сумму 115,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 5 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 14.02%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 30 сентября 2011 года.

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

5 мая 2011 года с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/38-11 на сумму 122,500 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 5 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. 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 с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/61-11 на сумму 200,000 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 23 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 11.61%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 16 декабря 2012 года.

7 мая 2012 г. с КАФ заключен Договор займа № VKO-4/63 -12 на сумму 133,487 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашение основного долга ежегодно в период с 7 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Годовая эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 7 мая 2013 года.

14 августа 2012 года заключен Договор займа № VKO-4/71-12 с КАФ на сумму 10,811 тысяча тенге на приобретение оборудования для убойного цеха со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 10 августа 2013 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Годовая эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых.

7 сентября 2012 года заключен Договор займа № VKO-4/74-12 с КАФ на сумму 210,876 тысяч тенге на приобретение оборудования для убойного цеха со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 10 сентября 2013 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Годовая эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых.

17 сентября 2012 года заключен Договор займа № VKO-4/75-12 с КАФ на сумму 9,095 тысяч тенге на приобретение оборудования для убойного цеха со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 10 сентября 2013 года по 23 апреля 2017. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Годовая эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых.

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

- Компания обязуется при использовании суммы предоставленного займа отдавать предпочтение отечественным производителям и поставщикам товаров, работ и услуг, приобретаемых для целей реализации Проекта;
- Не допускается использование суммы финансирования на консалтинговые услуги;
- Разработка проектно-сметной документации по Проекту должна быть осуществлена Компанией только в проектных компаниях, аккредитованных КАФ;
- КазАгроФинанс вправе привлекать независимых экспертов в сфере строительного контроля и надзора. Все затраты будет нести Компания;
- КазАгроФинанс имеет безусловное согласие на безакцептное списание денег с любых банковских счетов Компании для погашения денежных обязательств;
- Акционер должен предоставить 100% акций уставного капитала Компании в качестве залога;

15 Кредиты и займы (продолжение)

- Гарантом должен выступать банк второго уровня или юридическое лицо – резидент республики Казахстан, имеющее долговой рейтинг не ниже группы B-, присвоенный агентством Standard&Poors;
- Компания должна предоставлять всю необходимую информацию по любому запросу КАФ;
- Компания предоставляет полное и безусловное право представителям КАФ проводить инвентаризации имущества и обязательства;
- Предоставленные займы должны быть использованы не позже 31 декабря 2012 года.

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

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.

14 февраля 2014 года было подписано дополнительное соглашение № 8 к соглашению о финансировании инвестиционного проекта № 4/6-10 от 2 марта 2010 года с АО «КазАгроФинанс» на изменение суммы контракта до 3,167,179 тысяч тенге.

Общая стоимость инвестиционного проекта составляет 3,167,179 тысяч тенге, с учетом софинансирования Компанией в сумме 380,197 тысяч тенге. Финансирование предоставляется для реализации инвестиционного проекта «Расширение действующей птицефабрики до 20,000 тонн мясопродукции в год, в том числе:

- в виде займа до 837,976 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 770,317 тысяч тенге на приобретение оборудования птицефабрики;
- в виде займа до 230,782 тысяч тенге на приобретение оборудования для убойного цеха.

Данным дополнительным соглашением №9 от 15 авугста 2014 г. к соглашению о финансировании инвестиционного проекта № 4/6-10 от 2 марта 2010 года с АО «КазАгроФинанс» из состава залогового обеспечения выведены 100 % акций АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика».

По состоянию на 31 декабря 2015 года определенные основые средства Компании балансовой стоимостью 3,833,337 тысяч тенге (2014 г.: 3,867,137 тысяч тенге) предоставлены в качестве залогового обеспечения по кредитам, полученным от КазАгрофинанс.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года Компания выполнила обязательства КАФ и не несла никаких затрат по неустойкам.

Кредит от Народного Банка

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 эффективная ставка вознаграждения составляет 12.7%. Кредитная линия предоставляется на период с 21 января 2011 года по 21 января 2014 года.

27 августа 2012 года Компания подписала дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» на продление кредитной линии до 22 января 2017 года, увеличение кредитной линии до 600 миллионов тенге, а также изменение ставки вознаграждения со следующими условиями:

- за пользование банковским займом сроком до 3-х месяцев в размере 10% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения в размере 10.62% годовых;

15 Кредиты и займы (продолжение)

- за пользование банковским займом сроком до 6-ти месяцев в размере 10.5% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения 11.18% годовых;
- за пользование банковским займом сроком до 12-ти месяцев в размере 11% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения в размере 11.74% годовых.

Часть основных средств Компании балансовой стоимостью 585,105 тысяч тенге (2014 г.: 601,159 тысяч тенге) предоставлена в качестве залогового обеспечения по кредитной линии КС-169.

26 февраля 2015 года Компания подписала дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» об изменении ставки вознаграждения по банковским займам до 12% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения 12.7 % годовых.

4 сентября 2015 года Компания подписала дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» об изменении ставки вознаграждения по банковским займам до 14% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения 14.9 % годовых.

12 августа 2014 года Компания подписала Соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии № 090101.KS.248 по программе «Бизнес-Medium» с АО «Народный Банк Казахстана», в рамках которой будут предоставляться банковские займы. Цель кредитной линии: приобретение техники. Лимит по кредитной линии составляет 82,757 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по банковским займам составляет 12.5% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения составляет 13.2% годовых. Кредитная линия предоставляется на период с 12 августа 2014 года по 12 августа 2019 года. Период доступности составляет шесть месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2015 года часть основных средств Компании балансовой стоимостью 43,149 тысяч тенге (2014 г.: 52,284 тысячи тенге) предоставлена в качестве залогового обеспечения по кредитной линии № 090101.KS.248.

12 октября 2015 года Компания подписала Соглашение о предоставлении кредитной линии № CL100043316000N1 от 12 октября 2015 года г. по программе «Бизнес-Medium» с АО «Народный Банк Казахстана», в рамках которой будут предоставляться банковские займы. Цель кредитной линии: модернизация птицефабрики (Автоматизация системы контроля и учета энергоресурсов) и приобретение оборудования для производственной лаборатории. Лимит кредитной линии составляет 29,816 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по банковским займам составляет 15% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения составляет 16% годовых. Кредитная линия предоставляется на период с 12 октября 2015 года по 12 октября 2020 года. Период доступности составляет шесть месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2015 года часть основных средств Компании балансовой стоимостью 19,143 тысячи тенге предоставлена в качестве залогового обеспечения по кредитной линии № CL100043316000N1.

16 Государственные субсидии

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, VKO-4/63-12, VKO-4/71-12, VKO-4/74-12, VKO-4/75-12), полученным от КАФ, на 31 декабря 2015 года Компания признала доходы будущих периодов в соответствии с МСБУ 20 и МСБУ 39 на сумму 270,142 тысячи тенге (2014 г: 299,863 тысяч тенге). Государственные субсидии представляют собой предоставление вышеперечисленных займов по ставкам ниже рыночных. Преимущество, получаемое от государственной субсидии по ставке ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия.

Данные государственные субсидии будут амортизироваться равномерно в соответствии со сроками полезной службы активов, для целей строительства и реконструкции которых они были привлечены. За 2015 год был признан финансовый доход на сумму 29,721 тысяча тенге (примечание 24) (в 2014 г.: 35,384 тысячи тенге).

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Государственные субсидии на 1 января	299,863	335,247
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(29,721)	(35,384)
Итого государственные субсидии	**270,142**	**299,863**

17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Кредиторская задолженность по основной деятельности		279,393	306,844
Задолженность по дивидендам	14	17,224	-
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности		**296,617**	**306,844**
Начисленные бонусы и резерв по отпускам		107,355	100,532
Заработная плата к выплате		45,705	42,200
Авансы полученные		42,353	51,649
Прочая кредиторская задолженность		6,787	736
Итого кредиторская задолженность		**498,817**	**501,961**

Финансовая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Тенге	185,063	230,407
Евро	107,781	56,798
Доллары США	2,750	19,639
Рубли	1,023	-
Итого финансовая кредиторская задолженность	**296,617**	**306,844**

18 Задолженность по прочим налогам

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Пенсионные отчисления	9,205	9,333
Подоходный налог с физических лиц	9,749	6,852
Социальный налог и отчисления	4,608	3,447
Налог на добавленную стоимость	2,915	8,332
Плата за эмиссии в окружающую среду	476	1,290
Прочие	(798)	(424)
Итого задолженность по прочим налогам	**26,155**	**28,830**

19 Выручка

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Мясо бройлеров и субпродукты	9,231,555	9,812,836
Прочие	13,629	15,794
Возвраты проданных товаров и скидки	(21,533)	(44,793)
Итого выручка	**9,223,651**	**9,783,837**

19 Выручка (продолжение)

Ниже представлен анализ выручки по географическим регионам:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
г. Астана	3,593,008	3,163,690
Восточно-Казахстанская область	3,179,086	3,496,282
г. Павлодар	989,856	1,277,845
Россия	521,566	73,325
г. Экибастуз	448,003	474,276
Прочие регионы Казахстана	280,587	254,791
г. Алматы	199,883	1,043,628
Киргизия	11,662	-
Итого выручка	**9,223,651**	**9,783,837**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, объем продаж готовой продукции двум покупателям казахстанского сегмента составил приблизительно 31% или 2,871,195 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 27% или 2,641,231 тысяча тенге) от общего дохода Компании за период.

20 Себестоимость продаж

В тысячах казахстанских тенге .	**2015 г.**	**2014 г.**
Корма	3,884,226	3,419,266
Заработная плата и связанные с ней расходы	820,885	698,164
Материалы	642,953	657,026
Амортизация основных средств	497,355	531,276
Ветеринарные услуги	239,666	196,857
Электричество	202,690	191,010
Топливо	23,204	61,746
Прочие	410,067	260,402
Итого себестоимость продаж	**6,721,046**	**6,015,747**

21 Расходы по реализации

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Транспортировка	185,810	158,115
Лицензионный сбор за товарный знак	158,036	2,679
Ретро-бонус	121,014	51,019
Затраты по хранению на складе	71,253	40,209
Заработная плата и связанные с ней расходы	42,223	74,987
Материалы	34,698	19,970
Аренда помещений	15,158	28,487
Амортизация основных средств	8,303	21,537
Маркетинг и реклама	5,786	17,344
Прочие	17,457	45,920
Итого расходы по реализации	**659,738**	**460,267**

22 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		198,246	194,765
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		165,594	(39,566)
Социальные выплаты, благотворительная помощь		79,776	25,154
Транспортировка		57,655	58,052
Создание резерва под выплату бонуса		50,542	60,870
Аудиторские и консультационные услуги		33,469	88,617
Списание недостачи, брак, порча		33,181	34,416
Услуги охраны		32,082	32,047
Прочие налоги, кроме подоходного налога		32,025	38,340
Амортизация основных средств		30,420	30,147
Создание резерва по отпускам		17,707	33,700
Командировочные и представительские расходы		13,191	27,678
Расходы на подбор и обучение персонала		12,404	13,597
Ремонт и содержание		11,048	4,702
Банковские сборы		8,501	8,350
Членские взносы		7,711	11,496
Материалы		5,980	5,659
Расходы по корпоративным мероприятиям		5,272	5,471
Страхование		4,328	4,503
Расходы на связь		3,014	4,246
Создание резерва на списание устаревших товарно-материальных запасов	11	1,715	11,818
Прочие		35,940	74,383
Итого общие и административные расходы		**839,801**	**728,445**

23 Прочие операционные доходы, (чистые)

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Доход от курсовой разницы	4,219,095	274,823
Полученные государственные субсидии	1,450,109	1,279,373
Суммовая разница при обмене валют	246,166	(13,878)
Доход от скидки по НДС	234,169	346,241
Прибыль/(убыток) от оказания услуг связанным сторонам	32,068	(25,848)
Оприходование излишков ТМЦ и ОС	28,236	1,428
Восстановление обесценения основных средств	24,072	-
Доход от реализации товаров приобретенных	11,826	-
Доход по полученным штрафам	6,964	1,106
Доход от бартерных операций	-	(1,678)
Убыток от предоставления коммунальных услуг	-	(6,883)
Убыток по арендной плате	(15,889)	(198)
Убыток от выбытия основных средств	(33,789)	(51,686)
Прочие доходы	14,282	20,017
Итого прочие операционные доходы, (чистые)	**6,217,309**	**1,822,817**

В течение 2015 и 2014 годов Компания получала 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 прочих операционных 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.

Доход от курсовой разницы возник в результате роста курса доллара США и переоценки валютных депозитов Компании.

24 Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Доходы по депозитам		115,682	88,234
Доход по вознаграждениям от выданных займов		16,256	-
Доход от амортизации дисконта по займам выданным по ставке ниже рыночной		13,681	-
Доход от получения займов от КАФ по ставке ниже рыночной	16	29,721	35,384
Итого финансовые доходы		**175,340**	**123,618**

25 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Убыток от первоначального признания займов, выданных по ставке ниже рыночной	324,666	-
Проценты, начисленные по КазАгроФинанс	134,990	183,173
Проценты, начисленные по Народному банку	41,580	14,472
Итого финансовые расходы	**501,236**	**197,645**

26 Налог на прибыль

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Текущий подоходный налог	1,019,794	150,525
Подоходный налог за прошлые периоды	487	(182,666)
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(67,569)	(92,846)
Расходы/(экономия) по подоходному налогу за год	**952,712**	**(124,987)**

В 2014 году руководство пересмотрело подход к определению применимой ставки налогообложения для предприятий агропромышленного сектора. Таким образом, применяемая ставка налогообложения уменьшилась с шести процентов до трех процентов по сельскохозяйственной деятельности. Компания сдала дополнительные декларации на возмещение излишне оплаченных сумм корпоративного подоходного налога. Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по подоходному налогу:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Прибыль до налогообложения	**6,687,484**	**4,571,322**
Расчетная сумма налогового начисления по ставке 3%	200,625	137,140
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Эффект применения различных налоговых ставок	759,094	-
- Прочие (необлагаемые доходы)/невычитаемые расходы	(3,107)	4,766
- Невычитаемые расходы	2,347	3,736
- Невычитаемые резервы по устареванию и недостачам запасов	1,032	1,026
- Подоходный налог за прошлые периоды	487	(182,666)
- Необлагаемые доходы	(7,025)	(10,387)
- Доход от восстановления обесценения основных средств	(741)	-
- Эффект изменения налоговой ставки	-	(78,795)
- Пени и штрафы	-	193
Расходы по подоходному налогу	**952,712**	**(124,987)**

26 Налог на прибыль (продолжение)

Эффект от применения различных налоговых ставок представляет собой эффект от применения ставки 20% в отношении деятельности не связанной с сельскохозяйственной деятельностью.

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 2014 году, в соответствии с налоговым кодексом РК, Компания начала использовать налоговую ставку для агропромышленных предприятий в размере 10%, с последующим применением 70% льготы по подоходному налогу, в соответствии со специальным налоговым режимом для юридических лиц – производителей сельскохозяйственной продукции. В результате, возник эффект изменения налоговой ставки.

В тысячах казахстанских тенге	**31 декабря 2014 г.**	**Отнесено на счет прибылей и убытков**	**31 декабря 2015 г.**
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	893	176	1,069
Прочая кредиторская задолженность	3,016	205	3,221
Прочие внеоборотные активы	3,593	1,946	5,539
Запасы	1,101	52	1,153
Государственные субсидии	8,996	(892)	8,104
Займы выданные по ставке ниже рыночной	-	62,197	62,197
Актив по отсроченному подоходному налогу	**17,599**	**63,684**	**81,283**
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	101,075	(2,004)	99,071
Биологические активы	13,329	(6,456)	6,873
Кредиты и займы	3,862	4,575	8,437
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	**118,266**	**(3,885)**	**114,381**
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(17,599)	(63,684)	(81,283)
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	**100,667**	**(67,569)**	**33,098**

26 Налог на прибыль (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	948	(55)	893
Прочая кредиторская задолженность	-	3,016	3,016
Прочие внеоборотные активы	7,370	(3,777)	3,593
Запасы	1,493	(392)	1,101
Государственные субсидии	20,120	(11,124)	8,996
Актив по отсроченному подоходному налогу	**29,931**	**(12,332)**	**17,599**
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	196,991	(95,916)	101,075
Биологические активы	13,448	(119)	13,329
Кредиты и займы	13,005	(9,143)	3,862
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	**223,444**	**(105,178)**	**118,266**
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(29,931)	12,332	(17,599)
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	**193,513**	**(92,846)**	**100,667**

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(6,608)	(4,498)
- Подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(74,675)	(13,101)
Валовые признанные активы по отсроченному подоходному налогу	**(81,283)**	**(17,599)**
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	108,474	115,562
- Подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	5,907	2,704
Валовые признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	**114,381**	**118,266**

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски

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.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 2015 года резервы по потециальным налоговым обязательствам начислены не были (2014 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.

Экологическая проверка

30 мая 2013 года и 6 июня 2013 года Компания получила два новых уведомления по нарушениям в расчетах эмиссии в окружающую среду (размещение птичьего помета). В результате данного уведомления Компании были доначислены дополнительный налог на сумму 67,819 тысяч тенге и пеня на сумму 2,412 тысячи тенге.

В декабре 2013 года в Налоговый Кодекс РК были внесены изменения по ставкам платы за размещение птичьего помета, которые вводятся в действие с 1 января 2011 года, в результате чего Компанией был произведен пересчет платы за эмиссию в окружающую среду в декабре 2013 года на возврат из бюджета излишне уплаченной суммы в размере 143,647 тысяч тенге, в том числе пеня 9,805 тысяч тенге, и, соответственно, был признан актив на указанную сумму.

В феврале 2014 года был осуществлен возврат из бюджета излишне уплаченной суммы платы по эмиссии в окружающую среду в сумме 133,505 тысяч тенге, в том числе пеня в сумме 9,805 тысяч тенге.

В 2015 году экологические проверки не проводились.

Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 8,575 тысяч тенге (2014 г.: 39,276 тысяч тенге).

Компания также заключила договор на приобретение цыплят для пополнения родительского стада на сумму 27,405 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014 г.: 18,286 тысяч тенге).

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.

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.

28 Управление финансовыми рисками

Соблюдение условий кредитных договоров. Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Финансовые инструменты по группам. Финансовые инструменты, представленные в отчете о финансовом положении отдельной строкой, не разделены на группы. Руководство считает, что финансовые инструменты, включенные в отдельную строку отчета о финансовом положении, имеют схожие характеристики в терминах присущих им рисков.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Учетные политики для финансовых инструментов были применены к следующим элементам

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**
Займы и дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	12	19,230	187,956
Прочая финансовая дебиторская задолженность	12	51,304	84,172
Денежные средства и их эквиваленты	13	283,557	5,086,059
Займы выданные	10	674,706	-
Прочие внеоборотные активы	8	56,212	221,165
Итого финансовые активы		**1,085,009**	**5,579,352**

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**
Прочие финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и начисленные обязательства	17	296,617	306,844
Кредиты и займы	15	1,397,629	1,834,420
Итого финансовые обязательства		**1,694,246**	**2,141,264**

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью по основной деятельности, долгосрочной дебиторской задолженностью связанных сторон, займами выданными, денежными средствами с ограничением по снятию и денежными средствами и их эквивалентами. 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 примечании 12.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов включает следующее:

В тысячах казахстанских тенге	**Прим.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Денежные средства и их эквиваленты			
- Денежные средства и их эквиваленты	13	283,538	5,085,974
Дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность			
- Оборотные финансовые активы, чистые	12	70,534	272,128
Прочие внеоборотные активы			
- Денежные средства с ограничением использования	8	56,212	50,000
- Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	8	-	171,165
- Займы выданные, связанным сторонам	10	674,706	-
Итого максимальный кредитный риск		**1,084,990**	**5,579,267**

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

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2015 года Компания не подвержена концентрации кредитного риска, так как реализация по наиболее крупным покупателям осуществляется на основе предоплаты. Руководство контролирует и раскрывает концентрации кредитного риска, получая отчетность с указанием рисков по контрагентам, чей совокупный остаток превышает 10 процентов от чистых активов Компании.

Денежные средства и их эквиваленты Компании размещены только в 1 банке (2014 г.: в 2 банках), что вызывает концентрацию кредитного риска у Компании.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. В примечании 13 представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела кредиторскую задолженность, выраженную в Евро, в рублях и долларах США и часть денежных средств на банковских счетах, выраженых в долларах США. Компания в основном подвержена валютному риску, связанному с колебаниями обменного курса доллара США и Евро к тенге, так как влияние колебания курса рубля к тенге является несущественным ввиду незначительного баланса кредиторской задолженности, выраженной в рублях.

В 2015 году диапазон колебания курсов валют находился в пределах от 182.35 до 349.12 тенге за 1 доллар США, в Евро от 195.32 до 379 тенге за 1 евро.

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан отказался от поддержания обменного курса казахстанского тенге и заявил о решении снизить объемы валютных интервенций. В результате, тенге был девальвирован до уровня 185 тенге за 1 доллар США. Данное событие не оказало негативного влияния на отчетность ввиду отсутствия значительных обязательств, выраженных в долларах.

21 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан остановил поддерживание курса тенге и уменьшил уровень валютных интервенций. Как следствие, обменный курс тенге девальвировал до 270 тенге за 1 доллар или 50% приблизительно. По состоянию на 31 декабря 2015 года эффект девальвации составил около 80%.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода.

	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.		
В тысячах казахстанских тенге	**Денежные финансовые активы**	**Денежные финансовые обязате-льства**	**Чистая балансовая позиция**	**Денежные финансовые активы**	**Денежные финансовые обязате-льства**	**Чистая балансовая позиция**
Евро	-	(107,781)	(107,781)	-	(56,798)	(56,798)
Доллары США	117,249	(2,750)	114,499	4,910,156	19,639	4,929,795
Российские рубли	-	(1,023)	(1,023)	-	-	-
Итого	**117,249**	**(111,554)**	**5,695**	**4,910,156**	**(37,159)**	**4,872,997**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам Компании, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Влияние на прибыль или убыток и капитал:		
Укрепления доллара США на 50 процентов (2014 г.: на 20%)	55,532	948,760
Укрепления Евро на 50 процентов (2014 г.: на 20%)	(52,274)	(11,019)

Риск изменения процентной ставки

Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Компания не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента.

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 2015 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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ недисконтированных контрактных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 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						
Кредиты и займы (включая сумму основного долга и проценты к оплате)	8,609	760,168	76,904	613,576	-	1,459,257
Кредиторская задолженность (примечание 17)	279,393	-	17,224	-	-	296,617
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	**288,002**	**760,168**	**94,128**	**613,576**	**-**	**1,755,874**

Ниже представлен анализ недисконтированных контрактных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 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						
Кредиты и займы (включая сумму основного долга и проценты к оплате)	9,344	657,007	223,662	1,073,139	-	1,963,152
Кредиторская задолженность (примечание 17)	306,844	-	-	-	-	306,844
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	**316,188**	**657,007**	**223,662**	**1,073,139**	**-**	**2,269,996**

Управление капиталом

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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2015 и 2014 года соотношение заемного и собственного капитала имело следующие значения:

В тысячах казахстанских тенге	**2015 г.**	**2014 г.**
Заемный капитал	1,397,629	1,834,420
Собственный капитал	7,544,093	11,570,147
Соотношение заемного и собственного капитала	**19%**	**16%**

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Все финансовые активы и обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости и была оценена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость некотируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности, а также балансовая стоимость долгосрочных займов займов и дебиторской задолженности от связанной стороны приблизительно равна ее справедливой стоимости.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

Балансовая стоимость займов и кредитов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду того, что текущая рыночная ставка приблизительно равна эффективной процентной ставке при первоначальном признании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

30 События после отчетной даты

21 апреля 2016 года Компания подписала дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» для существующей кредитной линии, в соответствии с которым процентная ставка для последующих займов составила 17% годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения составила 18.7% годовых.

3 марта 2016 года Акционер предоставил Компании займ в сумме 450,000 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2016 года. Годовая эффективная ставка вознаграждения 5.5 % годовых.

Толукпаев С.К.
Генеральный директор

Джамбулатова Е.В.
Главный бухгалтер