



**АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКАЯ
ПТИЦЕФАБРИКА»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2014 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменении капитала	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Компания и ее основная деятельность	5
2	Основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
4	Новые учетные положения	20
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	21
6	Основные средства	23
7	Прочие внеоборотные активы	25
8	Биологические активы	26
9	Запасы	27
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	28
11	Денежные средства и их эквиваленты	29
12	Акционерный капитал	30
13	Кредиты и займы	32
14	Государственные субсидии	37
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	38
16	Задолженность по прочим налогам	39
17	Выручка	39
18	Себестоимость продаж	39
19	Прочие операционные доходы (чистые)	40
20	Расходы по реализации	40
21	Общие и административные расходы	41
22	Финансовые доходы	41
23	Финансовые расходы	42
24	Налог на прибыль	42
25	Условные и договорные обязательства и операционные риски	45
26	Управление финансовыми рисками	46
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
28	События после отчетной даты	51
Информация по расчету балансовой стоимости одной акции на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. согласно методике Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа»		53



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Руководству АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Pricewaterhousecoopers LLP

Алматы, Казахстан
18 мая 2015 года

Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Бауржан Бурханбеков
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
аудитора Республики Казахстан
№0000586 от 30 октября 2006 года)

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	6,242,216	6,435,452
Биологические активы	8	391,276	320,385
Прочие внеоборотные активы	7	265,372	88,542
Итого внеоборотные активы		6,898,864	6,844,379
Оборотные активы			
Биологические активы	8	626,496	372,719
Запасы	9	1,060,474	791,993
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	648,543	595,981
Предоплата по текущему налогу на прибыль		15,452	19,332
Денежные средства и их эквиваленты	11	5,086,059	2,571,301
Итого оборотные активы		7,437,024	4,351,326
ИТОГО АКТИВЫ		14,335,888	11,195,705
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	245,819	245,819
Резерв по переоценке		1,899,905	2,053,539
Нераспределенная прибыль		9,424,423	5,672,733
ИТОГО КАПИТАЛ		11,570,147	7,972,091
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	944,408	1,279,362
Государственные субсидии	14	299,863	335,247
Отложенные налоговые обязательства	24	100,667	193,513
Итого долгосрочные обязательства		1,344,938	1,808,122
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	890,012	680,945
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	501,961	674,307
Задолженность по прочим налогам	16	28,830	32,465
Задолженность по налогу на прибыль		-	27,775
Итого краткосрочные обязательства		1,420,803	1,415,492
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,765,741	3,223,614
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		14,335,888	11,195,705

Утверждено и подписано от имени руководства 18 мая 2015 года.


Толукпаев С.К.
Генеральный директор


Сорокоумов В.В.
Финансовый директор


Джамбулатова Е.В.
Главный бухгалтер

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	17	9,783,837	7,213,466
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	8	243,154	83,916
Себестоимость продаж	18	(6,015,747)	(5,424,514)
Валовая прибыль		4,011,244	1,872,868
Расходы по реализации	20	(460,267)	(582,249)
Общие и административные расходы	21	(728,445)	(595,299)
Прочие операционные доходы (чистые)	19	1,822,817	1,007,120
Операционная прибыль		4,645,349	1,702,440
Финансовые доходы	22	123,618	102,234
Финансовые расходы	23	(197,645)	(274,945)
Прибыль до налогообложения		4,571,322	1,529,729
Экономия / (расходы) по налогу на прибыль	24	124,987	(123,974)
Прибыль за год		4,696,309	1,405,755
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		4,696,309	1,405,755
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	12	24,537	7,345



Утверждено и подписано от имени руководства 18 мая 2015 года.

Толукпаев С.К.
Генеральный директор

Сорокоумов В.В.
Финансовый директор

Джамбулатова Е.В.
Главный бухгалтер

АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика»
Отчет об изменении капитала

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 года		245,819	2,436,313	4,184,319	6,866,451
Прибыль за год		-	-	1,405,755	1,405,755
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	1,405,755	1,405,755
Реализованный резерв по переоценке		-	(382,774)	382,774	-
Дивиденды объявленные	12	-	-	(300,115)	(300,115)
Остаток на 31 декабря 2013 года		245,819	2,053,539	5,672,733	7,972,091
Прибыль за год		-	-	4,696,309	4,696,309
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	4,696,309	4,696,309
Реализованный резерв по переоценке		-	(153,634)	153,634	-
Дивиденды объявленные	12	-	-	(1,098,253)	(1,098,253)
Остаток на 31 декабря 2014 года		245,819	1,899,905	9,424,423	11,570,147



Утверждено и подписано от имени руководства 18 мая 2015 года.

Толукпаев С.К.
 Генеральный директор

Сорокоумов В.В.
 Финансовый директор

Джамбулатова Е.В.
 Главный бухгалтер

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4,571,322	1,529,729
Поправки на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		585,750	639,387
Изменение справедливой стоимости биологических активов	8	(243,154)	(83,916)
Чистый убыток от выбытия основных средств	19	51,686	384,492
Убыток от обесценения основных средств	19	-	46,852
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих внеоборотных активов	7, 10	10,895	26,409
Финансовые доходы	22	(123,618)	(102,234)
Финансовые расходы	23	197,645	274,945
Нереализованный доход от курсовой разницы	19	(274,823)	(1,432)
Списание стоимости ТМЗ до чистой стоимости реализации	9	11,818	1,995
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4,787,521	2,716,227
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		8,556	70,088
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов		(164,711)	(12,616)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(280,913)	95,670
(Увеличение)/уменьшение кредиторской задолженности		399,758	(261,261)
(Увеличение)/уменьшение задолженности по налогам		50,707	(76,302)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		4,800,918	2,531,806
Налог на прибыль уплаченный		(49,976)	(161,479)
Проценты уплаченные		(110,977)	(172,145)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		4,639,965	2,198,182
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(515,269)	(389,056)
Приобретение биологических активов		(81,514)	(80,443)
Выручка от выбытия основных средств		-	-
Проценты полученные		82,499	59,176
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(514,284)	(410,323)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		627,751	669,428
Погашение кредитов и займов		(840,306)	(1,417,546)
Дивиденды выплаченные	12	(1,398,368)	(181,316)
Денежные средства с ограничением по снятию		-	345,890
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1,610,923)	(583,544)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2,514,758	1,204,315
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	2,571,301	1,366,986
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	5,086,059	2,571,301

Утверждено и подписано от имени руководства 18 мая 2015 года.



Толукпаев С.К.
 Генеральный директор

Сорокоунов В.В.
 Финансовый директор

Джамбулатова Е.В.
 Главный бухгалтер

1 Компания и ее основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика» (далее – «Компания» или «Птицефабрика»).

Корпоративная предыстория

Компания была образована в форме государственного предприятия в 1976 году. В соответствии с договором купли-продажи государственного имущества от 4 марта 1993 года между Восточно-Казахстанским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и трудовым коллективом Компании имущество Компании было передано трудовому коллективу и соответственно 24 марта 1993 года Компания была перерегистрирована в коллективное предприятие. 8 августа 1996 года Национальный банк Республики Казахстан зарегистрировал первый выпуск акций Компании в размере 10,000 обыкновенных акций, которые были переданы во владение сотрудникам Компании, являвшимся членами коллективного предприятия. В том же году на общем собрании акционеров, проведенном после регистрации эмиссии, члены коллективного предприятия приняли решение продать 100% акций компании ТОО «Дельта».

Согласно решения конференции представителей коллективного предприятия, состоявшейся в феврале 1996 года, Компания была перерегистрирована в закрытое акционерное общество 16 января 1998 года. Впоследствии Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

В соответствии с Меморандумом о намерениях от 21 февраля 1997 года ТОО «Дельта», владевшее основным пакетом акций Компании, компания GIMV (Бельгия) и Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») (далее совместно именуемые как «Стороны») приняли решение о реорганизации Компании, которая в связи с финансовыми затруднениями остановила основное производство в середине 1995 года. В соответствии с положениями Соглашений ЕБРР и GIMV осуществили совместное финансирование Компании в форме финансирования акционерного капитала, обеспечения кредитными ресурсами и предоставления технических и прочих консультационных услуг.

В апреле 2004 года Компания выкупила долю ТОО «Дельта» в акционерном капитале Компании. 24 ноября 2004 года ТОО «Айтас-Сауда» приобрело акции Компании, принадлежащие ЕБРР и GIMV, и, таким образом, стало единственной контролирующей стороной Компании. 17 ноября 2007 года Компания реализовала выкупленные собственные акции ТОО «Айтас-Сауда», которое в итоге стало единственным акционером Компании. В 2007 году ТОО «Айтас-Сауда» было перерегистрировано в ТОО «Союз Интер Продукт».

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

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

Основная деятельность

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

Юридический адрес и место осуществления деятельности

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

2 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 числовые 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 отчетности 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 2014 года официальные обменные курсы, использованные для пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств, составляли 182.35 тенге за 1 доллар США и 221.97 тенге за 1 Евро (2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США и 211.17 тенге за 1 Евро). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами. Финансовые активы Компании включают прочие внеоборотные финансовые активы (примечание 7), дебиторскую задолженность по основной деятельности и дебиторскую задолженность связанных сторон (примечание 10,5) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 11).

(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 13) и финансовую кредиторскую задолженность (примечание 15).

(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. 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).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Переоценка основных средств производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена 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.

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.

(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:

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

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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 в случае если ставка вознаграждения установлена на уровне ниже рыночного, то возникающая разница между суммой арендных обязательств перед государственными органами и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей учитывается как доходы будущих периодов, которые отражаются в прибылях и убытках 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, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности), 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.

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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 обесцененными, 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Акционерный капитал

Простые 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».

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 отражено 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.

Капитализация затрат по займам

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

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

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

Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы), за исключением случаев, когда такие средства заимствованы для целей получения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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 потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Признание 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 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 и перечисляет эти средства в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционера Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, состояло из простых и привилегированных акций, находившихся в обращении, так как дивиденды по привилегированным акциям выплачивались в эквивалентном размере простых акций.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог

В настоящей финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подходному налогу включают 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 подходного налога, отражаются в составе прочих операционных расходов.

Отсроченный подходный 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 подходному 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 подходного 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 подходного 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.

3 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.

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

В число таких факторов входят:

- различия 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.

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 12.49%, 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.

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

При расчете справедливой стоимости были использованы нижеследующие ненаблюдаемые исходные данные:

Описание	Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 года	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение	Взаимосвязь исходных данных к справедливой стоимости
Несушки – родительское стадо	391,276	Дисконтированные денежные потоки	Цена инкубационного яйца, тенге	67	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	17,226	При увеличении количества снесенных яиц справедливая стоимость возрастает
			Ставка дисконтирования, %	12.49	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.

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.

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

При расчете справедливой стоимости были использованы нижеследующие ненаблюдаемые исходные данные:

Описание	Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 года	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение или интервал значений	Взаимосвязь исходных данных к справедливой стоимости
Бройлеры	626,496	Дисконтированные денежные потоки	Выход (полезный) мяса с одного бройлера, кг	1.65	При увеличении выхода мяса справедливая стоимость возрастает
			Средняя цена реализации мяса 1 кг бройлера, тенге	461	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	221	При увеличении цены реализации субпродуктов справедливая стоимость возрастает
			Смертность бройлеров	7.52%	При увеличении смертности справедливая стоимость уменьшается
			Затраты на убой 1 головы, тенге	40.54	При увеличении затрат справедливая стоимость уменьшается
			Затраты по продаже на 1 голову, тенге	37	При увеличении ставки затрат справедливая стоимость уменьшается
			Ставка дисконтирования	12.49%	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 8.

Переоценка основных средств

Как указано в примечании 2, 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).

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

- Справедливая стоимость 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 (Уровень 2).
- Оценка специализированных зданий и сооружений, машин и оборудования, некоторых транспортных средств и прочих основных средств была проведена с использованием ненаблюдаемых данных, поскольку на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж.

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

Справедливая стоимость данных активов была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства (Уровень 3). 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 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%.
- 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%.

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

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, переоцененная стоимость не претерпела значительных изменений по сравнению с датой предыдущей оценки и потому по состоянию на 31 декабря 2014 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 5.

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 2014 года руководство провело анализ на предмет наличия признаков общего обесценения основных средств, и пришло к выводу, что признаки общего обесценения на эту дату отсутствуют. Расходы по созданию резерва на обесценение по отдельным активам раскрыты в примечании 19.

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 25).

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 27).

3 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 17. Компания реализует свою продукцию в Республике Казахстан и на экспорт в Российскую Федерацию. Все долгосрочные активы Компании находятся в Республике Казахстан. Доходы в размере 2,641,231 тысяч тенге приходятся на двух крупнейших оптовых покупателей Республики Казахстан.

4 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 году и принятые Компанией:

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).

(ii) Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Компании

- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- «Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).

(iii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Компанией

- 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).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

4 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (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).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (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 в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное 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).

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

5 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 2014 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Краткосрочная дебиторская задолженность	10	137,376		3,627
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	171,165	-	-
Кредиторская задолженность		26,356	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Краткосрочная дебиторская задолженность	10	55,965	-	4,760
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	27,530	-	-
Задолженность по дивидендам	12	-	300,115	-
Кредиторская задолженность		3,627	-	-

В апреле 2010 года была реализована База-Холодильник по адресу Самарское шоссе, 15А по остаточной стоимости 55,894 тысяч тенге и в 2011 году были реализованы квартиры и магазины, не используемые в основной деятельности, на сумму 27,716 тысяч тенге связанной стороне ТОО «Айтас групп». По состоянию на 31 декабря 2014 года вышеуказанная задолженность в сумме 48,682 тысяч тенге отражена как долгосрочная дебиторская задолженность. Компания ожидает погашение дебиторской задолженности от ТОО «Айтас групп» в 2016 году.

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 91,652 тысяч тенге, которая отражена в составе долгосрочной задолженности.

В августе 2014 года был заключен договор на превыставление стоимости услуг по электроэнергии с ТОО «Айтас-Энерго», по состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по данному договору составила 30,830 тысяч тенге, которая отражена в составе долгосрочной задолженности.

Компания ожидает погашение дебиторской задолженности от ТОО «Айтас-энерго» в 2016 году.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу		-	22,589	82,012
Дивиденды объявленные	12	-	1,098,253	-
Общие и административные расходы		60,772	-	-
Расходы по продаже		3,226	-	-
Прочие операционные расходы		184,419	-	-
Доходы от реализации		188,238	-	-
Прочие операционные доходы		199,213	-	-

Оказание услуг связанным сторонам осуществляется на тех же условиях, что и сторонним компаниям. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не предоставлено и не получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами.

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 2014 года состоит из 20 человек (2013.: 15 человек).

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Акционеры	Ключевой управленческий персонал
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу		-	24,687	47,774
Дивиденды объявленные	12	-	300,115	-
Общие и административные расходы		82,106	-	-
Расходы по продаже		39,613	-	-
Прочие операционные расходы		1	-	-
Доходы от реализации		23,990	-	-
Прочие операционные доходы		70,057	-	-

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Оценочная стоимость на 1 января 2013 г.	3	4,368,659	1,924,853	125,922	115,761	562,332	7,097,530
Накопленный износ	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	3	4,368,659	1,924,853	125,922	115,761	562,332	7,097,530
Поступления	-	127,435	118,570	29,961	20,034	113,583	409,583
Выбытия	-	(138,680)	(268,134)	(7,043)	(3,768)	-	(417,625)
Перемещения	-	98,898	248,757	1,618	1,672	(350,945)	-
Обесценение	-	-	-	-	-	(32,146)	(32,146)
Износ	-	(187,463)	(374,885)	(24,252)	(35,290)	-	(621,890)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	3	4,268,849	1,649,161	126,206	98,409	292,824	6,435,452
Оценочная стоимость на 31 декабря 2013 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 31 декабря 2013 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

6 Основные средства (продолжение)

Основные средства были переоценены по рыночной стоимости на 31 декабря 2012 года. Переоценка была произведена на основе отчета независимого оценщика ТОО «MARKET - Консалтинг», имеющей 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 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.

В феврале 2013 года Компанией была проведена передача в государственную коммунальную собственность объектов водоснабжения в рамках договора дарения от 14 сентября 2012 года с ГУ «Управления финансов Восточно-Казахстанской области». Балансовая стоимость объектов водоснабжения на дату передачи составила 146,753 тысячи тенге.

В июне 2013 года Компанией была проведена передача в государственную коммунальную собственность объектов теплоснабжения в рамках договора дарения от 14 сентября 2012 года с ГУ «Управления финансов Восточно-Казахстанской области». Балансовая стоимость объектов теплоснабжения на дату передачи составила 229,949 тысяч тенге.

В августе 2013 года Компания приняла в доверительное управление объекты водоотведения, тепло- и водоснабжения балансовой стоимостью 313,961 тысячи тенге, согласно договора от 9 августа 2013 года, на срок до 31 декабря 2014 года.

В феврале 2014 года Компания расторгла договор доверительного управления и вернула объекты водоотведения, водо- и теплоснабжения в ГУ «Управления финансов Восточно-Казахстанской области».

По состоянию на 31 декабря 2014 года часть основных средств балансовой стоимостью 3,953,768 тысячи тенге (2013 г.: 4,324,572 тысячи тенге) была предоставлена в залог в качестве обеспечения по полученным займам от КазАгроФинанс и Народного Банка (примечание 13).

Начисленный износ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Себестоимость продаж	18	531,276	598,233
Готовая продукция		(614)	(17,497)
Общие и административные расходы	21	30,147	16,641
Расходы по реализации	20	21,537	24,513
Итого начисленный износ		582,346	621,890

7 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность работников		563,645	573,741
Денежные средства с ограничением использования		50,000	50,000
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	5	171,165	27,530
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		55,972	21,559
Минус: резерв под обесценение		(619,617)	(622,830)
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов		221,165	50,000
Авансы, выданные под поставку основных средств		39,276	27,580
Долгосрочные запасы		-	8,700
Нематериальные активы		4,931	2,262
Итого прочие внеоборотные активы		265,372	88,542

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Резерв под обесценение на 1 января		622,830	612,213
Реклассификация резерва в краткосрочные активы	10	(31,500)	-
Восстановленный резерв под обесценение прочих активов	19	-	(29,890)
Восстановленный резерв по задолженности, списанной в 2013 году		55,972	-
(Восстановленный)/начисленный резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года	21	(27,685)	40,507
Резерв под обесценение на 31 декабря		619,617	622,830

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. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания отразила дебиторскую задолженность данного сотрудника в сумме 563,645 тысяч тенге и признала резерв под обесценение на эту же сумму.

В августе 2013 года при проведении инвентаризации готовой продукции на складе ответ-хранения Ульба Комплекс была обнаружена недостача готовой продукции на общую сумму 55,972 тысячи тенге, которая в 2013 году была списана на расходы Компании, в связи с непризнанием претензии выставленной в адрес склада ответ-хранения. В 2014 году Компанией, по решению суда и определению виновных лиц по выявленной недостаче готовой продукции на складе ответ-хранения Ульба Комплекс, была восстановлена дебиторская задолженность на сумму 55,972 тысяч тенге, а так же создан резерв на эту же сумму.

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.

Вышеуказанная сумма не является просроченной или обесцененной. 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 транспорт и оборудование, а также услуги по реконструкции зданий АБК и ветсанпропускников.

8 Биологические активы

Компания занимается выращиванием бройлеров для обеспечения различных потребителей. Ниже представлено количество продуктивных (родительское стадо) и потребляемых (бройлеры) биологических активов в тысячах голов на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах голов</i>	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)		Потребляемые биологические активы (бройлеры)	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Куры-несушки	138	127	-	-
Петухи	14	14	-	-
Бройлеры	-	-	1,337	1,218
Общее количество биологических активов	152	141	1,337	1,218

Стратегия управления финансовым риском

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания произвела 21,941 тысяч килограмм мяса птицы и субпродуктов (2013 г.: 18,357 тысяч килограмм). Ниже представлено движение биологических активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)	Итого биологических активов
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. – по справедливой стоимости	368,258	160,487	528,745
Приобретение цыплят (кур)	-	80,443	80,443
Выведение (размножение) кур из родительского стада	1,007,254	-	1,007,254
Изменение справедливой стоимости за вычетом расходов по сбыту – в результате биологической трансформации	4,494,558	83,724	4,578,282
Снижение вследствие забоя	(5,497,351)	(4,269)	(5,501,620)
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	4,461	79,455	83,916
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 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

8 Биологические активы (продолжение)

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 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Потребляемые биологические активы (бройлеры)	Продуктивные биологические активы (родительское стадо)
<i>Затраты на выращивание 1 бройлера, Тенге</i>	196	<i>неприменимо</i>
Увеличение на 10% - 19.6 тенге	597,331	-
Уменьшение на 10% - 19.6 тенге	655,645	-
<i>Затраты на убой 1 головы, Тенге</i>	40.54	<i>неприменимо</i>
Увеличение на 20 тенге	601,474	-
Уменьшение на 20 тенге	651,502	-
<i>Цена на инкубаторное яйцо, Тенге</i>	<i>неприменимо</i>	67.0
Увеличение на 10% - 6.7 тенге	-	451,328
Уменьшение на 10% - 6.7 тенге	-	331,224
<i>Цена реализации на мясо бройлеров, Тенге</i>	460.79	<i>неприменимо</i>
Увеличение на 10% - 46.08 тенге	721,826	-
Уменьшение на 10% - 46.08 тенге	531,150	-

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.

9 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы	951,620	788,510
Готовая продукция	145,561	28,372
Минус: списание до чистой стоимости реализации	(36,707)	(24,889)
Итого запасы	1,060,474	791,993

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

9 Запасы (продолжение)

Ниже представлены изменения в списании до чистой стоимости реализации:

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Резерв на 1 января		24,889	22,894
Начисление/(сторно) резерва на списание до чистой стоимости реализации	21	11,818	1,995
Резерв на 31 декабря		36,707	24,889

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	187,956	49,340
Дебиторская задолженность связанных сторон (прим. 5)	137,376	55,965
Денежные средства с ограничением по снятию	-	49,419
Вознаграждение к получению	41,587	35,852
Задолженность по предоставленным коммунальным услугам	-	15,803
Минус: резерв под обесценение	(15,269)	(2,319)

Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности

351,650 204,060

Авансы поставщикам	297,544	232,268
Предоплата по налогам	6,698	167,702
Задолженность работников	2,530	2,866
Расходы будущих периодов	2,452	2,558
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	2,300	-
Минус: резерв под обесценение	(14,631)	(13,473)

Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

648,543 595,981

По состоянию конец 2014 года Компания выплатила авансы под поставку кормов на сумму 251,060 тысяч тенге. Финансовые активы в составе дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Тенге	351,650	203,313
Евро	-	747
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	351,650	204,060

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Резерв под обесценение на 1 января		15,792	-
Реклассификация резерва с долгосрочных активов		31,500	-
Списание резерва		(5,511)	-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года	21	(11,881)	15,792
Резерв под обесценение на 31 декабря		29,900	15,792

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Непросроченная и не обесцененная задолженность	255,034	117,105
Итого непросроченные и не обесцененные суммы	255,034	117,105
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	1,070	16,012
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	711	16,186
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	21,725	1,235
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	73,110	2,857
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	50,665
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	96,616	86,955
<i>В индивидуальном порядке определенные как обесцененные</i>		
- с задержкой платежа свыше 360 дней	15,269	2,319
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	15,269	2,319
Минус: резерв под обесценение	(15,269)	(2,319)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	351,650	204,060

На 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 96,616 тысяч тенге (2013 год: 86,955 тысяч тенге) являлась просроченной, но не сниженной в стоимости. Это относится к ряду покупателей, а также связанных сторон, не имеющих прошлой истории дефолтов в прошлом.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на банковских счетах – в тенге	105,565	105,595
Денежные средства на банковских счетах – в валюте	44,125	-
Денежные средства на депозитных счетах – в тенге	70,253	1,328,700
Денежные средства на депозитных счетах – в валюте	4,866,031	1,136,714
Денежные средства в кассе – в тенге	85	292
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,086,059	2,571,301

В течение 2014 года в АО «Народный Банк Казахстана» было открыто 17 депозитов на общую сумму 11,170 тысяч долларов США, сроком на 12 месяцев, ставка вознаграждения по которым составляет 1% годовых.

В течение 2014 года в АО «Банк ЦентрКредит» было открыто 11 депозитов на общую сумму 14,030 тысяч долларов США, сроком на 12 месяцев, ставка вознаграждения по которым составляет от 1% до 2.6% годовых.

12 июня 2014 года был открыт банковский депозит (накопительный) в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 350,000 тысяч тенге сроком на 12 месяцев, ставка вознаграждения по которому составляет 5.5 % годовых.

11 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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 2014 года и на 31 декабря 2013 года:

	2014 г.		2013 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
- рейтинг BB (2012:В+/BBB), прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	149,690	4,936,284	105,499	650,000
- рейтинг В+ (2012:В+/BBB), прогноз по рейтингам на уровне «Позитивный» (2012: «Стабильный»)	-	-	-	316,000
- рейтинг BBB- (2012:В/В-), прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	-	-	87	1,499,414
- рейтинг В-, прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	-	-	9	-
- рейтинг С, прогноз по рейтингам на уровне «Стабильный»	-	-	-	-
Итого	149,690	4,936,284	105,595	2,465,414

Как указано в примечании 13, 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.

12 Акционерный капитал

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
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

8 февраля 2013 года Компания произвела обмен привилегированных акции в количестве 25,200 штук на простые, таким образом, по состоянию на 31 декабря 2013 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило ноль акций.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общее количество размещенных простых акций составило 191,400 акций (2013 г.: 191,400 акций) с номинальной стоимостью 1,432 тенге за акцию (2013 г.: 1,432 тенге за акцию). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года все размещенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

12 Акционерный капитал (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2014 г.		2013 г.	
	Простые акции	Привилеги- рованные акции	Простые акции	Привилеги- рованные акции
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Дивиденды к уплате на 1 января	300,115	-	181,316	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1,098,253	-	300,115	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1,398,368)	-	(181,316)	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-	300,115	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	5,738	-	1,568	-

11 мая 2014 года решением единственного акционера, было внесено изменение в ранее принятое решение от 29 июля 2013 года о распределении чистого дохода за 2012 год и дополнительно были объявлены дивиденды в размере 320,021 тысяча тенге или 1,672 тенге на 1 акцию. Таким образом, объявленные дивиденды по итогам 2012 года составили 620,136 тысяч тенге, то есть 3,240 тенге на 1 акцию.

25 июля 2014 года решением единственного акционера № 8 по результатам 2013 года был определен размер дивидендов к выплате по простым акциям в объеме 700,141 тысяч тенге или 3,658 тенге на 1 акцию.

29 декабря 2014 года решением единственного акционера № 20, было внесено изменение в ранее принятое решение от 25 июля 2014 года о распределении чистого дохода за 2013 год и дополнительно были объявлены дивиденды в размере 78,091 тысяч тенге или 0.408 тенге на 1 акцию. Таким образом, объявленные дивиденды по итогам 2013 года составили 778,232 тысяча тенге, то есть 4,066 тенге на 1 акцию.

Прибыль на акцию

Ниже представлен расчет прибыли на простую и привилегированную акцию (базовую и разводненную):

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год, в тысячах тенге	4,696,309	1,405,755
Простые акции в обращении, штук	191,400	191,400
Прибыль на акцию (базовая и разводненная), в тенге	24,537	7,345

13 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Текущая часть кредита от КазАгроФинанс	348,027	348,027
Кредит от Народного Банка	422,596	212,274
Текущая часть лизинга от КазАгроФинанс	110,045	110,045
Проценты к выплате	9,344	10,599
Итого краткосрочные кредиты и займы	890,012	680,945
Долгосрочные кредиты и займы		
Долгосрочная часть кредита от КазАгроФинанс	606,336	887,252
Долгосрочная часть лизинга от КазАгроФинанс	291,122	380,354
Долгосрочная часть кредита от Народного Банка	46,950	11,756
Итого долгосрочные кредиты и займы	944,408	1,279,362
Итого кредиты и займы	1,834,420	1,960,307

Ниже представлены проценты к выплате:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
КазАгроФинанс	7,452	8,448
Народный Банк	1,892	2,151
Итого проценты к выплате	9,344	10,599

Все займы Компании выражены в тенге.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 г.	158,370	484,200	-	642,570
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(48,325)	(103,846)	-	(152,171)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.	110,045	380,354	-	490,399

13 Кредиты и займы (продолжение)

Балансовая стоимость арендованных активов по состоянию на конец 2014 года равна 573,348 тысячи тенге (2013 г.: 704,674 тысячи тенге). Данная 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 мясopодyкции 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 ставка по договору 14.26%, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 17 апреля 2011 года.

28 апреля 2010 года заключен с КАФ 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 ставка по договору 11.65%. 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 заключен с КАФ 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 11.31%. 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 заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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.

13 Кредиты и займы (продолжение)

5 ноября 2010 года заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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. заключен с КАФ Договор займа № VKO-4/63 -12 на сумму 133,487 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения основного долга ежегодно в период с 7 марта 2012 года по 23 апреля 2017 года. Ставка вознаграждения по договору займа составляет 6% годовых. Эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых, с отсрочкой выплаты вознаграждения до 7 мая 2013 года.

1 августа 2012 года было подписано дополнительное соглашение № 7 к соглашению о финансировании инвестиционного проекта № 4/6 -10 от 2 марта 2010 года с АО «КазАгроФинанс» на изменение суммы контракта до 3,351,290 тысяч тенге.

26 июля 2010 года заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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.

5 ноября 2010 года заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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 заключен с КАФ 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 05 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.

13 Кредиты и займы (продолжение)

23 декабря 2011 года заключен с КАФ 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. заключен с КАФ Договор займа № VKO-4/63 -12 на сумму 133,487 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию действующих птичников, со сроком погашения 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.

1 августа 2012 года было подписано дополнительное соглашение № 7 к соглашению о финансировании инвестиционного проекта № 4/6-10 от 2 марта 2010 года с АО «КазАгроФинанс» на изменение суммы контракта до 3,351,290 тысяч тенге.

Общая стоимость инвестиционного проекта составляет 3,351,290 тысяч тенге, с учетом софинансирования Компаний в сумме 393,883 тысячи тенге. Финансирование предоставляется для реализации инвестиционного проекта «Расширение действующей птицефабрики до 20,000 тонн мясопродукции в год, в том числе:

- в виде займа до 862,608 тысяч тенге на строительство новых и реконструкцию старых птичников;
- в виде займа до 947,905 тысяч тенге на рефинансирование текущей ссудной задолженности перед АО «Народный Банк Казахстана»;
- в виде лизинга до 770,317 тысяч тенге на приобретение оборудования птицефабрики;
- в виде займа до 376,575 тысяч тенге на приобретение оборудования для убойного цеха.

Согласно дополнительному соглашению финансирование может быть использовано до 31 декабря 2012 года. Дополнительное финансирование предоставляется на следующих условиях:

- срок финансирования до 23 апреля 2017 года;
- погашение основного долга равными долями, ежегодно по 10 числам месяца, без предоставления льготного периода;
- погашение вознаграждения ежеквартально по 10 числам месяца, начисление вознаграждения осуществляется с момента выдачи каждого транша без предоставления льготного периода.

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. Эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых.

7 сентября 2012 г. 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. Эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых.

17 сентября 2012 г. 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. Эффективная процентная ставка по договору 11.7 % годовых.

Согласно Соглашения 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;

13 Кредиты и займы (продолжение)

- 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;
- Гарантом должен выступать банк второго уровня или юридическое лицо – резидент республики Казахстан, имеющее долговой рейтинг не ниже группы В-, 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 из состава залогового обеспечения выведены 100 % акций АО «Усть-Каменогорская Птицефабрика».

По состоянию на 31 декабря 2014 года определенные основные средства Компании балансовой стоимостью 3,867,137 тысяч тенге (2013 г.: 4,253,248 тысяч тенге) предоставлены в качестве залогового обеспечения по кредитам, полученным от КазАгроФинанс.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года Компания выполнила обязательства КАФ и не несла никаких затрат по неустойкам.

13 Кредиты и займы (продолжение)

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;
- 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 34,347 тысяч тенге (2013 г.: 42,921 тысяч тенге) предоставлена в качестве залогового обеспечения по кредитной линии КС-169.

7 августа 2013 года Компания подписала Соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии № 090101.KS.238 по программе «Бизнес-Medium» с АО «Народный Банк Казахстана», в рамках которой будут предоставляться банковские займы. Цель кредитной линии: приобретение техники, лимит КЛ в размере 33,227 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 7 августа 2013 года по 7 августа 2015 года. Период доступности составляет три месяца.

19 июня 2014г. произведено полное досрочное погашение займов в рамках невозобновляемой кредитной линии № 090101.KS.238 от 07 августа 2013 года. Обременение по залогам снято.

12 августа 2014г. 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 кредитной линии в размере 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 2014 года часть основных средств Компании балансовой стоимостью 52,284 тысячи тенге предоставлена в качестве залогового обеспечения по кредитной линии № 090101.KS.248.

14 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 2014 года Компания признала доходы будущих периодов в соответствии с МСБУ 20 и МСБУ 39 на сумму 299,863 тысяч тенге (2013 г.: 335,247 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.

14 Государственные субсидии (продолжение)

Данные доходы будущих периодов будут амортизироваться равномерно в соответствии со сроками полезной службы активов, для целей строительства и реконструкции которых они были привлечены. В 2014 году доходы будущих периодов были амортизированы и признан финансовый доход на сумму 35,384 тысячи тенге (примечание 22) (в 2013 г.: 35,371 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доход будущих периодов на 1 января	335,247	370,736
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(35,384)	(35,371)
Списание доходов будущих периодов	-	(118)
Итого государственные субсидии	299,863	335,247

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Задолженность по дивидендам	12	-	300,115
Кредиторская задолженность по основной деятельности		306,844	264,286
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности		306,844	564,401
Авансы полученные		51,649	59,386
Заработная плата к выплате		42,200	42,593
Начисленные бонусы и резерв по отпускам		100,532	5,963
Прочая кредиторская задолженность		736	1,964
Итого кредиторская задолженность		501,961	674,307

Финансовая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Тенге	230,407	512,242
Евро	56,798	35,942
Доллары США	19,639	16,217
Итого финансовая кредиторская задолженность	306,844	564,401

16 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Пенсионные отчисления	9,333	8,713
Налог на добавленную стоимость	8,332	13,573
Подоходный налог с физических лиц	6,852	6,962
Социальный налог	3,447	2,856
Плата за эмиссии в окружающую среду	1,290	-
Прочие	(424)	361
Итого задолженность по прочим налогам	28,830	32,465

17 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Мясо бройлеров и субпродукты	9,812,836	7,257,317
Прочие	15,794	10,526
Возвраты проданных товаров и скидки	(44,793)	(54,377)
Итого выручка	9,783,837	7,213,466

Ниже представлен анализ выручки по географическим регионам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Восточно-Казахстанская область	4,774,127	3,954,892
г. Астана	3,163,690	1,382,816
г. Алматы	1,043,628	1,246,104
г. Экибастуз	474,276	341,562
Россия	73,325	-
Прочие регионы Казахстана	254,791	288,092
Итого выручка	9,783,837	7,213,466

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Корма		3,419,266	2,909,041
Заработная плата и связанные с ней расходы		698,164	608,992
Материалы		550,015	516,081
Амортизация основных средств	6	531,276	598,233
Ветеринарные услуги		196,857	171,035
Электричество		191,010	250,613
Топливо		69,804	161,933
Прочие		359,355	208,586
Итого себестоимость продаж		6,015,747	5,424,514

19 Прочие операционные доходы (чистые)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Полученные государственные субсидии		1,279,373	1,217,426
Доход от скидки по НДС		346,241	198,569
Доход от курсовой разницы		274,823	1,432
Доход по полученным штрафам		1,106	384
Убыток от обесценения основных средств		-	(46,852)
Расход по созданным резервам под обесценение	7	-	29,890
Убыток по аренде		(198)	(84)
(Убыток)/доход от бартерных операций		(1,678)	17,264
Убыток от предоставления коммунальных услуг		(6,883)	(36,611)
Суммовая разница при покупке валюты		(13,878)	(8,659)
Доход от возмещения расходов связанных сторон		(25,848)	-
Убыток от выбытия основных средств		(51,686)	(384,492)
Прочие доходы		21,445	18,853
Итого прочие операционные доходы (чистые)		1,822,817	1,007,120

В течение 2014 и 2013 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 доходов.

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

Убыток от выбытия основных средств, в основном, связан с безвозмездной передачей объектов водоотведения, водо- и теплоснабжения в государственную коммунальную собственность (примечание 6) в феврале 2013 года. В августе 2013 года Компания приняла в доверительное управление объекты водоотведения, тепло- и водо-снабжения, находящихся в собственности ГУ «Отдел экономики и финансов Уланского района», согласно договора от 9 августа 2013 года, на срок до 31 декабря 2014 года. В феврале 2014 года Компания расторгла договор доверительного управления и вернула объекты водоотведения, водо- и теплоснабжения в ГУ «Управления финансов Восточно-Казахстанской области». После передачи данных активов Компания перестала предоставлять коммунальные услуги и была исключена из списка естественных монополий.

В феврале 2014 года компания заключила договора с ТОО «Айтас Энерго» на реализацию основных средств, ТМЦ и оказания комплекса услуг необходимых для осуществления деятельности по водоотведению, тепло- и водо-снабжению.

20 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Транспортировка		158,115	182,657
Заработная плата и связанные с ней расходы		74,987	106,780
Ретро-бонус		51,019	-
Затраты по хранению на складе		40,209	54,458
Аренда помещений		28,487	56,453
Амортизация основных средств	6	21,537	24,513
Материалы		19,970	26,314
Маркетинг и реклама		17,344	22,518
Лицензионный сбор за товарный знак		2,679	38,006
Электричество		504	601
Прочие		45,416	69,949
Итого расходы по реализации		460,267	582,249

21 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		194,765	180,678
Аудиторские и консультационные услуги		88,617	127,343
Создание резерва под выплату бонуса		60,870	-
Транспортировка		58,052	46,309
Прочие налоги, кроме подоходного налога		38,340	44,056
Списание недостачи, брак, порча		34,416	58,633
Создание резерва по отпускам		33,700	-
Услуги охраны		32,047	26,051
Амортизация основных средств	6	30,147	16,641
Командировочные и представительские расходы		27,678	11,165
Социальные выплаты, благотворительная помощь		25,154	22,045
Расходы на подбор и обучение персонала		13,597	17,844
Создание резерва на списание устаревших товарно-материальных запасов	9	11,818	1,995
Членские взносы		11,496	3,347
Банковские сборы		8,350	8,541
Услуги питания и медицинского обслуживания		7,703	7,638
Расходы на охрану окружающей среды		7,493	(58,124)
Материалы		5,659	5,493
Расходы по корпоративным мероприятиям		5,471	3,443
Ремонт и содержание		4,702	3,786
Страхование		4,503	8,392
Расходы на связь		4,246	4,877
Пени и штрафы		(215)	(68,420)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10,7	(39,566)	56,299
Прочие		59,402	67,267
Итого общие и административные расходы		728,445	595,299

В августе 2013 года при проведении инвентаризации готовой продукции на складе ответ-хранения Ульба Комплекс, была обнаружена недостача готовой продукции в количестве 137,269 кг на общую сумму 55,972 тысячи тенге, которая была списана на общеадминистративные расходы Компании, поскольку данные затраты не подлежат включению в себестоимость.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания создала резерв по отпускам работников на сумму 33,700 тысяч тенге, а так же резерв на выплату бонуса по итогам 2014 года на сумму 60,870 тысяч тенге.

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Доходы по депозитам		88,234	66,863
Доход от получения займов от КАФ по ставке ниже рыночной	14	35,384	35,371
Итого финансовые доходы		123,618	102,234

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Проценты, начисленные по КазАгроФинанс	183,173	233,287
Проценты, начисленные по Выпущенным облигациям 2008	-	25,001
Проценты, начисленные по Народному банку	14,472	15,515
Проценты, начисленные по Евразийскому банку	-	1,089
Проценты, начисленные по СК Лизинг	-	53
Итого финансовые расходы	197,645	274,945

24 Налог на прибыль

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий подоходный налог	150,525	134,254
Подоходный налог за прошлые периоды	(182,666)	48,275
Отсроченный подоходный налог	(92,846)	(58,555)
Расходы / (экономию) по подоходному налогу за год	(124,987)	123,974

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	4,571,322	1,529,729
Расчетная сумма налогового начисления по ставке 3% (2013 6%)	137,140	91,784
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Подоходный налог за прошлые периоды	(182,666)	48,275
- Невычитаемые расходы	3,736	3,379
- Невычитаемые резервы по устареванию и недостаткам запасов	1,026	3,397
- Пени и штрафы	193	434
- Необлагаемые доходы	(10,387)	(11,914)
- (Сторнирование)/Доначисление платы за эмиссию в окружающую среду	-	(4,214)
- (Сторнирование)/Доначисление по прочим невычитаемым резервам	-	(4,833)
- Невычитаемые резервы по обесценению прочих внеоборотных активов	-	-
- Убыток от обесценения основных средств	-	1,929
- Прочие невычитаемые расходы/(доходы)	4,766	(4,263)
- Эффект изменения налоговой ставки	(78,795)	-
Расходы по подоходному налогу	(124,987)	123,974

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.

24 Налог на прибыль (продолжение)

В 2014 году, в соответствии с налоговым кодексом РК, Компания начала использовать налоговую ставку для агропромышленных предприятий в размере 3%. В результате, возник эффект изменения налоговой ставки.

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
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)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	193,513	(92,846)	100,667

24 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2013 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	-	948	948
Прочая кредиторская задолженность	3,552	(3,552)	-
Прочие внеоборотные активы	2,905	4,465	7,370
Запасы	1,374	119	1,493
Государственные субсидии	22,244	(2,124)	20,120
Актив по отсроченному подоходному налогу	30,075	(144)	29,931
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	230,748	(33,757)	196,991
Биологические активы	31,725	(18,277)	13,448
Кредиты и займы	19,670	(6,665)	13,005
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	282,143	(58,699)	223,444
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(30,075)	144	(29,931)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	252,068	(58,555)	193,513

	2014 г.	2013 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(4,498)	(7,370)
- Подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(13,101)	(22,561)
Валовые признанные активы по отсроченному подоходному налогу	(17,599)	(29,931)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	115,562	219,582
- Подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	2,704	3,862
Валовые признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	118,266	223,444

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности государственных и частных рынков ценных бумаг и отсутствие соответствия и прозрачности рынков. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на минеральные ресурсы, в частности, на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

Экономика Казахстана также значительно зависит от экономики Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность, наблюдавшаяся в последнее время в России, в частности, связанные с событиями на Украине, включая введенные и будущие международные санкции в отношении некоторых российских компаний, могут оказать негативное влияние на экономику Казахстана, последствия которого сложно прогнозировать. С ноября 2014 года произошла значительная девальвация российского рубля.

Присутствующая неопределенность и волатильность финансовых рынков и прочие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора экономики. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства. Данные перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в 2015-2016 годах в существенной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством. Отмечается возможность непредсказуемых изменений в финансовых и экономических условиях, которые могут иметь негативное влияние на операционную деятельность Компании.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Компании.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан остановил поддержание курса тенге и уменьшил уровень валютных интервенций. Как следствие, обменный курс тенге девальвировал до 185 тенге за 1 доллар или 19% приблизительно. С того времени курс тенге не претерпел значительных изменений.

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

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями, и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства правильна, и позиции Компании в отношении налогового, валютного и таможенного законодательства будут обоснованными. Соответственно, на 31 декабря 2014 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были (2013 г.: резервы по потенциальным налоговым обязательствам начислены не были).

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

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

Экологическая проверка

30 мая 2013 года и 6 июня 2013 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.

Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 39,276 тысяч тенге (2013 г.: 26,899 тысяч тенге).

Компания также заключила договор на приобретение цыплят для пополнения родительского стада на сумму 18,286 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013 г.: 17,938 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. По данным Всемирной Организации Здравоохранения, с 1997 года по 2014 год подтверждено около 668 случаев заболевания птичьим гриппом у человека, из них 393 со смертельным исходом.

Руководство Компании предприняло ряд ответных мер по предотвращению и уменьшению любого негативного влияния азиатского гриппа на поголовье птиц Компании, включая (но не ограничиваясь этим) внедрение более строгих процедур по безопасности и дополнительную ветеринарную обработку стада. Руководство Компании считает, что последствия распространения птичьего гриппа не повлияют негативно на деятельность и финансовое положение Компании.

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 2014 года и 31 декабря 2013 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

26 Управление финансовыми рисками

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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Учетные политики для финансовых инструментов были применены к следующим элементам строк:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	10	187,956	49,340
Денежные средства с ограничением по снятию	10	-	49,419
Прочая финансовая дебиторская задолженность	10	163,694	105,301
Денежные средства и их эквиваленты	11	5,086,059	2,571,301
Прочие внеоборотные активы	7	50,000	50,000
Итого финансовые активы		5,487,709	2,825,361

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Прочие финансовые обязательства</i>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и начисленные обязательства	15	306,844	564,401
Кредиты и займы	13	1,834,420	1,960,307
Итого финансовые обязательства		2,141,264	2,524,708

Факторы финансового риска

Функция управление 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 прочих 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 и долгосрочной дебиторской задолженностью связанных сторон. 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 10.

В целях обеспечения погашения дебиторской задолженности связанной стороной Компания заключила договор с последней, согласно которому ТОО «Айтас Групп» обязуется полностью погасить данную задолженность (примечание 5).

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты			
- Денежные средства и их эквиваленты	11	5,085,974	2,571,009
Дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность			
- Оборотные финансовые активы, чистые	10	351,650	204,060
Прочие внеоборотные активы			
- Денежные средства с ограничением использования	7	50,000	50,000
- Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	7	171,165	27,530
Итого максимальный кредитный риск		5,658,789	2,852,599

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 2014 года Компания не подвержена концентрации кредитного риска в отношении дебиторской задолженности, 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.

Банковские депозиты Компании размещены только в 2 банках (2013 г.: в 3 банках), что вызывает концентрацию кредитного риска у Компании.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. В приложении 1 представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела кредиторскую задолженность, выраженную в Евро и долларах США и часть денежных средств на банковских счетах, выраженных в долларах США. Следовательно, Компания в основном подвержена валютному риску, связанному с колебаниями обменного курса доллара США к тенге, так как влияние колебания курса Евро к тенге является несущественным ввиду незначительного баланса кредиторской задолженности, выраженной в Евро.

В 2014 году диапазон колебания курсов валют находился в пределах от 154.06 до 184.95 тенге за 1 доллар США, в Евро от 209,86 до 254.07.

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.

В таблице ниже представлена подверженность Компании риску изменения обменного курса доллара США на конец отчетного периода.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные финансовые активы	11	4,910,156	1,136,714
Денежные финансовые обязательства	15	(19,639)	(16,217)
Чистая балансовая позиция обязательств		4,890,517	1,120,497

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние потенциальных изменений обменного курса доллара США к тенге на прибыль или убыток и капитал, при неизменности всех остальных переменных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепления/ослабления доллара США на 20 процентов	948,760	210,653

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. Кредиты с фиксированной ставкой процента подвергают Компанию риску изменения справедливой стоимости таких кредитов (примечание 27).

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 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. В таблице отражены недисконтированные денежные потоки. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

Ниже представлен анализ недисконтированных контрактных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
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 15)	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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ недисконтированных контрактных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Обязательства						
Кредиты и займы (включая сумму основного долга и проценты к оплате)	10,599	529,620	140,726	1,496,018	-	2,176,963
Кредиторская задолженность (примечание 15)	498,586	65,815	-	-	-	564,401
Итого будущие выплаты, включая выплаты в счет основной суммы долга и процентов по ней	509,185	595,435	140,726	1,496,018	-	2,741,364

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.

На 31 декабря 2014 и 2013 года соотношение заемного и собственного капитала имело следующие значения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Заемный капитал	1,834,420	1,960,307
Собственный капитал	11,570,147	7,972,091
Соотношение заемного и собственного капитала	16%	25%

27 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 обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным 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 и дебиторской задолженности от связанной стороны приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности такой задолженности.

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 2014 года и 31 декабря 2013 года.

28 События после отчетной даты

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 0,704 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.

26 февраля 2015г. было получено уведомление от АО «Народный Банк Казахстана» об утверждении новых процентных ставок вознаграждения по всем вновь выдаваемым траншам/займам, в том числе в рамках новых/действующих кредитных линий (возобновляемых/невозобновляемых). Минимальные ставки по займам до 12-ти месяцев (включительно) составят 12% годовых, от 36 до 60-ти месяцев (включительно) составят 14.5% годовых.

28 События после отчетной даты (продолжение)

26 февраля 2015года было подписано дополнительное соглашение к Соглашению о предоставлении возобновляемой кредитной линии КС-169 от 21 января 2011 года с АО «Народный Банк Казахстана» об изменении процентной ставки за пользование банковским займом на 12 % годовых в тенге, годовая эффективная ставка вознаграждения на 12.7 %.

Информация по расчету балансовой стоимости одной акции на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. согласно методике Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа».

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

	2014 г.	2013 г.
1 Активы, тысяч тенге	14,335,888	11,195,705
2 Нематериальные активы, тысяч тенге	4,931	2,262
3 Обязательства, тысяч тенге	2,765,741	3,223,614
4 Привилегированные акции, тысяч тенге	-	-
5 Чистые активы, тысяч тенге ((стр.1 – стр.2) – стр.3 – стр.4)	11,565,216	7,969,829
6 Количество простых акций, штук	191,400	191,400
7 Балансовая стоимость простой акции, тысяч тенге (стр.5 / стр.6)	60.42	41.64