

ОАО «Группа Черкизово»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-44

ОАО «ГРУППА ЧЕРКИЗОВО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Группа Черкизово» и дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ОПБУ США»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований ОПБУ США оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям ОПБУ США;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством 13 марта 2013 года.

От имени руководства:



Сергей Михайлов
Генеральный директор

13 марта 2013 года



Людмила Михайлова
Финансовый директор

13 марта 2013 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам ОАО «Группа Черкизово»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа Черкизово» и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменении капитала за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ОПБУ США»), а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности, в 2012 году Группа осуществила приобретения бизнеса у компаний, владельцем которых является акционер, которому принадлежит контрольный пакет акций Группы, результатом чего стало изменение периметра консолидации Группы. Сделки были отражены в учете как сделки под общим контролем. Активы и обязательства были переданы по исторической стоимости. Изменение периметра консолидации Группы было учтено аналогично методу объединения интересов, которое было отражено ретроспективно, начиная с первого периода, представленного в данной финансовой отчетности. Данное обстоятельство не изменяет наше мнение о достоверности финансовой отчетности.

DELOITTE & TOUCHE CIS

13 марта 2013 года
Москва, Россия

Седов Андрей Партнер (лицензия № 01-000487)
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудлируемое лицо: ОАО "Группа Черкизово"

Свидетельство о государственной регистрации № 1057748318473
выдано 22.09.2005 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 46.

Место нахождения: ул. Лесная, д. 5, строение В. Москва, 125047,
Россия

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

Консолидированный баланс

По состоянию на 31 декабря 2012 года

		2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	41 180	28 715
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 7 986 и 5 150 по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно	4	90 978	75 494
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 695 и 2 865 по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно		35 064	28 611
Товарно-материальные запасы	5	308 670	203 497
Краткосрочные депозиты в банках		-	941
Отложенные налоговые активы	19	4 791	4 189
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 041 и 2 768 по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно	6	32 342	24 000
Прочие оборотные активы	7	51 851	50 360
Итого оборотные активы		564 876	415 807
Внеоборотные активы:			
Основные средства, нетто	8	1 434 263	1 280 610
Деловая репутация	9	18 452	17 407
Прочие нематериальные активы, нетто	9	43 828	41 597
Отложенные налоговые активы	19	4 147	5 336
Векселя к получению, нетто		1 681	1 497
Инвестиции в совместное предприятие		9 744	-
Долгосрочные банковские депозиты	10	22 114	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		3 195	4 423
Итого внеоборотные активы		1 537 424	1 350 870
Итого активы		2 102 300	1 766 677

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный баланс продолжение

По состоянию на 31 декабря 2012 года

		2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		108 894	86 422
Краткосрочные кредиты и займы	11	367 055	235 200
Обязательства по налоговым платежам	12	19 407	11 785
Отложенные налоговые обязательства	19	211	93
Задолженность по заработной плате		22 340	18 187
Авансы полученные	21	24 096	8 007
Задолженность по оплате внеоборотных активов		13 660	10 892
Проценты к уплате		2 745	1 281
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		6 294	8 790
Итого текущие обязательства		564 702	380 657
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	11	532 697	611 379
Отложенные налоговые обязательства	19	11 506	36 363
Обязательства по налоговым платежам	12	2 728	2 576
Задолженность перед акционерами	21	406	463
Прочие обязательства		1 895	2 095
Итого долгосрочные обязательства		549 232	652 876
Обязательства будущих периодов и условные обязательства	24		
Капитал:			
Уставный капитал	13	15	15
Добавочный капитал		231 402	269 408
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2 550)	(16 195)
Прочий накопленный совокупный убыток		(72 812)	(120 741)
Нераспределенная прибыль		794 908	569 693
Итого собственный капитал		950 963	702 180
Неконтрольные доли участия		37 403	30 964
Итого капитал		988 366	733 144
Итого обязательства и капитал		2 102 300	1 766 677

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

		2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
Выручка от реализации	14	1 581 685	1 472 633
Себестоимость реализованной продукции	15	(1 129 633)	(1 105 593)
Валовая прибыль		452 052	367 040
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	16	(219 334)	(199 577)
Обесценение активов		-	(3 395)
Прочие операционные расходы, нетто		(579)	(1 173)
Операционная прибыль		232 139	162 895
Прочие доходы (расходы), нетто	17	3 503	(19)
Финансовые расходы, нетто	18	(18 947)	(18 253)
Прибыль до налогообложения		216 695	144 623
Налог на прибыль	19	14 281	(5 854)
Чистая прибыль		230 976	138 769
За вычетом чистой прибыли, относящейся к неконтрольным долям участия		(5 761)	(2 839)
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»		225 215	135 930
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое		43 367 512	42 953 544
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – базовая (долларов США)		5.19	3.16
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – разводненное	13	43 374 108	42 958 044
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – разводненная (долларов США)		5.19	3.16

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
Чистая прибыль	230 976	138 769
<i>Прочий совокупный доход (расход)</i>		
Эффект перевода в валюту представления отчетности	49 214	(47 122)
Прочий совокупный доход (расход)	49 214	(47 122)
Совокупный доход	280 190	91 647
За вычетом совокупного дохода, относящегося к неконтрольным долям участия	(7 046)	(1 109)
Совокупный доход, относящийся к «Группе Черкизово»	273 144	90 538

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
Движение денежных средств по основной деятельности:		
Чистая прибыль	230 976	138 769
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	81 109	70 637
Начисление резерва по сомнительным долгам	5 340	3 117
Субсидии, не ожидаемые к получению	-	4 802
Обесценение активов	-	3 395
(Убыток) прибыль от операций с иностранной валютой	(129)	3 619
Отложенные доходы по налогу на прибыль	(25 396)	(608)
Прочие корректировки, нетто	(1 357)	(829)
Изменение активов и обязательств, относящихся к основной деятельности		
(Увеличение) уменьшение торговой дебиторской задолженности	(20 140)	1 766
(Увеличение) уменьшение авансов выданных	(3 350)	14 668
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов	(63 268)	8 997
Увеличение прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(5 752)	(10 952)
Уменьшение прочей долгосрочной дебиторской задолженности	936	531
Увеличение торговой кредиторской задолженности	17 694	2 088
Увеличение налоговых обязательств	7 580	405
Увеличение прочей текущей кредиторской задолженности	19 933	697
Чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности	244 176	241 102

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Приобретение внеоборотных активов	(183 891)	(230 706)
Поступления от реализации основных средств	279	3 020
Приобретение компаний, за вычетом денежных средств приобретенных компаний (Примечание 23)	-	(43 219)
Инвестиции в совместные предприятия	(9 326)	-
Выдача долгосрочных займов и размещение долгосрочных депозитов	(20 796)	(513)
Погашение долгосрочных займов выданных	718	3 810
Выдача краткосрочных займов и размещение депозитов	(564)	(5 934)
Погашение краткосрочных займов выданных и возврат депозитов	2 383	44 105
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(211 197)	(229 437)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	91 711	172 457
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(131 099)	(176 091)
Поступления от долгосрочных займов, полученных от связанных сторон	4 886	9 320
Погашение долгосрочных займов, полученных от связанных сторон	(7 709)	(2 519)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	198 440	188 406
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(153 987)	(206 079)
Выкуп собственных акций у акционеров	(2 523)	(15 699)
Приобретение неконтрольных долей участия и компаний под общим контролем (Примечание 23)	(22 092)	(25 615)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(22 373)	(55 820)
Итого денежные средства, (использованные в) поступившие от основной, инвестиционной и финансовой деятельности	10 606	(44 155)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	1 859	1 328
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов:	12 465	(42 827)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	28 715	71 542
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	41 180	28 715
Дополнительная информация:		
Налог на прибыль уплаченный	10 017	6 725
Проценты уплаченные	86 964	80 184
Субсидии по возмещению процентных расходов полученные	66 548	70 788
Основные средства, приобретенные в кредит	13 660	10 892
Расчет акциями за приобретение компаний, находящихся под общим контролем	12 828	-
Расчет акциями за приобретение «Моссельпрома»	-	23 660

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях капитала

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	Уставный капитал		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Итого собственный капитал	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
	тыс. долл. США	количество акций	тыс. долл. США	количество акций	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2011 года (пересмотрено)*	15	43 069 355	(496)	(41 333)	274 627	433 763	(75 349)	632 560	32 245	664 805
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	135 930	-	135 930	2 839	138 769
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	-	-	(45 392)	(45 392)	(1 730)	(47 122)
Выпуск дополнительных акций (Примечания 13, 23)	-	894 418	-	-	19 478	-	-	19 478	-	19 478
Вознаграждение работникам в виде акций (Примечание 13)	-	-	-	-	430	-	-	430	-	430
Выкуп собственных акций у акционеров	-	-	(15 699)	(755 116)	-	-	-	(15 699)	-	(15 699)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	(43)	-	-	(43)	(19)	(62)
Увеличение неконтрольных долей участия в результате приобретения дочерних компаний (Примечание 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 371)	(2 371)
Эффект приобретений под общим контролем (Примечания 1, 23)	-	-	-	-	(25 084)	-	-	(25 084)	-	(25 084)
Остаток на 31 декабря 2011 года (пересмотрено)*	15	43 963 773	(16 195)	(796 449)	269 408	569 693	(120 741)	702 180	30 964	733 144
Остаток на 1 января 2012 года	15	43 963 773	(16 195)	(796 449)	269 408	569 693	(120 741)	702 180	30 964	733 144
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	225 215	-	225 215	5 761	230 976
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	47 929	47 929	1 285	49 214
Вознаграждение работникам в виде акций (Примечание 13)	-	-	136	7 000	179	-	-	315	-	315
Выкуп собственных акций у акционеров	-	-	(2 523)	(130 000)	-	-	-	(2 523)	-	(2 523)
Выбытие компаний Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	(507)	(507)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	(143)	-	-	(143)	(100)	(243)
Эффект приобретений под общим контролем (Примечания 1, 23)	-	-	-	-	(34 838)	-	-	(34 838)	-	(34 838)
Расчеты за приобретения под общим контролем собственными акциями	-	-	16 032	795 266	(3 204)	-	-	12 828	-	12 828
Остаток на 31 декабря 2012 года	15	43 963 773	(2 550)	(124 183)	231 402	794 908	(72 812)	950 963	37 403	988 366

* В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за год, закончившийся 31 декабря 2011 года были внесены ретроспективные корректировки с целью завершения распределения цены приобретения группы компаний «Моссельпром» (Примечание 23), отражения изменения учетной политики (Примечание 2) и отражения приобретений компаний, находящихся под общим контролем, за все представленные периоды (Примечание 1).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация

История компании

ОАО «Группа Черкизово» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее – «Группа» или «Черкизово») начинают свою историю с момента преобразования государственного предприятия «Черкизовский Мясоперерабатывающий Комбинат» (Москва) в товарищество с ограниченной ответственностью и последующей приватизации, произошедшей в начале 1990-х годов. По завершении приватизации держателем контрольного пакета акций предприятия стало частное лицо. В течение следующих десяти лет это лицо приобретало мясоперерабатывающие и сельскохозяйственные предприятия на территории Российской Федерации и регистрировало свои пакеты акций на свое имя и на имена своих ближайших родственников или друзей (далее совместно именуется «Контролирующая группа»). По мере формирования Контролирующей Группы и в ходе последующих приобретений предприятий сформировались две операционные структуры, представленные мясоперерабатывающими (АПК «Черкизовский») и сельскохозяйственными предприятиями (АПК «Михайловский» и Моссельпром). В течение последних нескольких лет Группа продолжает развивать и расширять свою деятельность как за счет новых проектов в сегментах птицеводство и свиноводство, так и за счет приобретений компаний во всех сегментах, как у предприятий, находящихся под общим контролем так и у третьих лиц.

Деятельность Группы

Деятельность Группы охватывает все звенья в производственно-сбытовой цепи – от производства комбикормов и выращивания скота до производства мясной продукции и ее реализации. Производственные мощности Группы включают 6 мясоперерабатывающих предприятий, 11 свинокомплексов, 7 птицеводческих комплексов, 3 комбикормовых завода, 3 комплекса по выращиванию зерновых и селекционно-генетический свинокомплекс. В состав Группы также входят 3 торговых дома, имеющие филиалы в нескольких крупных российских городах.

География деятельности охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Калининградскую, Пензенскую, Липецкую, Вологодскую, Ульяновскую, Челябинскую, Тамбовскую области, Краснодар, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Брянск, Воронеж, Белгород, Курск, Орел и Казань. Группа представлена в европейской части России через свою дистрибьюторскую сеть.

Группа владеет торговыми марками, известными на местном рынке, в том числе «Черкизовский», «Пять звезд», «Петелинка», «Куриное царство», «Империя вкуса», и располагает разнообразной клиентской базой. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года в Группе работало примерно 20 600 и 20 200 человек соответственно.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем

В третьем квартале 2012 года Группа приобрела ООО «Воронежмясопром» («ВМП») и ООО «Воронежмясо» («Воронежмясо»), компании находящиеся под общим контролем с Группой. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности, все предыдущие периоды (включая информацию в примечаниях) были пересчитаны ретроспективно, как если бы приобретение было завершено в начале самого раннего из представленных периодов. Операции Группы с ВМП и Воронежмясо были элиминированы при консолидации.

ВМП исторически финансировало другую компанию, находящуюся под общим контролем за пределами структуры Группы Черкизово, путем предоставления авансов. При приобретении Группой ВМП, указанные финансовые операции были отражены как эффект от приобретения под общим контролем в отчете об изменениях капитала в периодах, когда авансы были выданы, в сумме: 2 083 и 10 429 за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011, соответственно.

В соответствии с учетной политикой Группы в отношении операций под общим контролем, активы и обязательства приобретенных компаний были ретроспективно отражены на основе балансовой стоимости, по которой они были признаны мажоритарным акционером. Уплаченное вознаграждение отражено как уменьшение добавочного капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация продолжение

Следующая таблица раскрывает существенные изменения в связи с ретроспективными корректировками консолидированного баланса:

31 декабря 2011 года	Данные предыдущей версии отчета*	Юридические лица, приобретённые под общим контролем	Элиминировано	С учетом корректировки
Итого оборотные активы	401 898	20 487	(6 578)	415 807
Основные средства, нетто	1 219 541	65 610	(4 541)	1 280 610
Прочие нематериальные активы, нетто	41 597	-	-	41 597
Прочие внеоборотные активы	27 845	-	818	28 663
Итого активы	1 690 881	86 097	(10 301)	1 766 677
Итого текущие обязательства	358 315	28 773	(6 431)	380 657
Итого долгосрочные обязательства	575 125	77 972	(221)	652 876
Итого обязательства	933 440	106 745	(6 652)	1 033 533
Итого собственный капитал	727 327	(21 498)	(3 649)	702 180
Неконтрольные доли участия	30 114	850	-	30 964
Итого капитал	757 441	(20 648)	(3 649)	733 144
Итого обязательства и капитал	1 690 881	86 097	(10 301)	1 766 677

За год закончившийся 31 декабря 2011 года:

Выручка от реализации	1 472 892	20 667	(20 926)	1 472 633
Себестоимость реализованной продукции	(1 104 163)	(18 044)	16 614	(1 105 593)
Валовая прибыль	368 728	2 623	(4 311)	367 040
Операционная прибыль	168 455	(1 567)	(3 993)	162 895
Прибыль до налогообложения	153 676	(5 057)	(3 996)	144 623
Чистая прибыль	147 857	(5 131)	(3 957)	138 769
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»	145 018	(5 131)	(3 957)	135 930
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в долл. США)	3.38			3.16

* Данные предыдущей версии отчета представляют собой сравнительную информацию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, как было представлено в прошлогодней консолидированной финансовой отчетности Группы с учетом эффекта корректировки на завершение распределения цены приобретения Моссельпрома (Примечание 23) и ретроспективного отражения изменения учетной политики (Примечание 2).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики

Принципы ведения бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательно установленными правилами ведения бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации или соответствующими правилами других стран. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Группы в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (далее – «ОПБУ США»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от обязательной финансовой отчетности, составляемой в России и зарубежных странах тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ОПБУ США.

Изменение учетной политики

Группа изменила свою учетную политику в отношении даты перевода новорожденных и прочих молодых свиней, приобретенных для разведения, из товарно-материальных запасов в основные средства. В соответствии с пересмотренной учетной политикой Группа переводит животных в основные средства непосредственно после того, как ветеринар отбирает их как пригодных для осеменения. Руководство Группы полагает, что это представляет собой улучшение предыдущей учетной политики, поскольку отражает тот момент, когда принимается решение о продаже животного или его использовании для племенных целей. До внесения данного изменения свиньи переводились в основные средства в момент осеменения.

Группа ретроспективно применила новую учетную политику, сравнительные показатели были соответствующим образом скорректированы.

Следующая таблица раскрывает существенные изменения в связи с ретроспективными корректировками консолидированного баланса на 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2011 года (отражено ранее)*	Эффект от изменения учетной политики	31 декабря 2011 года (после поправок)
Товарно-материальные запасы	219 423	(21 967)	197 456
Итого оборотные активы	423 865	(21 967)	401 898
Основные средства, нетто	1 197 574	21 967	1 219 541
Итого внеоборотные активы	1 267 016	21 967	1 288 983

Следующая таблица раскрывает существенные изменения в связи с ретроспективными корректировками консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (отражено ранее)*	Эффект от изменения учетной политики	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (после поправок)
Уменьшение товарно-материальных запасов	(6 670)	13 579	6 909
Чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности	232 223	13 579	245 802
Приобретение внеоборотных активов	(211 866)	(13 579)	(225 445)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(213 919)	(13 579)	(227 498)

* Данные представляют собой сравнительную информацию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, как было представлено в прошлогодней консолидированной финансовой отчетности Группы с учетом эффекта корректировки на завершение распределения цены приобретения Моссельпрома (Примечание 23).

Единственное влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и на нераспределённую прибыль оказали корректировки амортизации основных средств, которые являются незначительными для дальнейшего раскрытия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Принципы консолидации дочерних предприятий

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает отчетность Компании и дочерних предприятий, контролируемых путем прямого владения контрольным пакетом голосующих акций, как описано в Примечании 23. Предприятия, приобретенные или проданные в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи.

Сделки под общим контролем, учитываются по принципу объединения интересов (см. учетную политику объединения бизнеса ниже).

Методика пересчета в валюту представления отчетности

Функциональной валютой Компании, а так же ее дочерних предприятий, является российский рубль.

Руководство выбрало доллар США в качестве валюты представления отчетности Группы и проводит пересчет консолидированной финансовой отчетности в доллары США. Активы и обязательства переводятся по курсам валют, действующим на конец отчетного периода. Статьи капитала пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения операции. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средневзвешенному курсу за отчетный период. Возникшая в результате пересчета разница отражена в отдельной строке в составе прочих совокупных доходов, относимых на изменение капитала.

В таблице ниже приведена информация по обменным курсам рубля к доллару США по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

	Обменный курс
31 декабря 2012 года	30.3727
Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	31.0930
31 декабря 2011 года	32.1961
Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	29.3874

Оценки руководства

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США руководство Компании делало оценки и допущения, которые оказали влияние на определение балансов различных статей активов и пассивов на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности, также как и доходов и расходов за отчетный период. Соответствующие оценки и допущения базируются на опыте и других значимых факторах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки и допущения подвергаются регулярному пересмотру.

Основные оценки руководства, использованные при составлении консолидированной финансовой отчетности, включают оценку обесценения долгосрочных активов, начисление резервов по сомнительной задолженности, создание оценочных резервов под отложенные налоговые активы, признание дебиторской задолженности по субсидиям от местных и федеральных властей и оценку активов и обязательств приобретенных предприятий, используемые для определения распределения цены приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства в кассе, банковские счета и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Торговая дебиторская задолженность, авансы выданные и резерв по сомнительным долгам

Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные отражаются в первоначально принятой к учету сумме за вычетом резерва по сомнительным долгам, которая примерно равна их справедливой стоимости. Авансы выданные представляют собой предоплату поставщикам за товары и услуги, реализация которой ожидается в течение двенадцати месяцев. Компании Группы создают резервы по сомнительным долгам на основе периодически проводимого руководством обзора дебиторской задолженности, и в том числе анализа оборачиваемости по счетам. Дебиторская задолженность списывается, только когда существует обоснованная уверенность в том, что ее невозможно взыскать.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, в том числе незавершенное производство, оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической или справедливой стоимости. Фактическая стоимость определяется с использованием метода средневзвешенной себестоимости. Себестоимость определяется как сумма прямых и косвенных затрат и издержек, понесенных в целях приведения товаров в их текущее состояние и доставки к месту их нахождения. При этом в себестоимости учитываются постоянные и переменные накладные производственные расходы. Неликвидные товарно-материальные запасы списываются полностью.

Животные на выращивании и откорме

Животные с коротким продуктивным периодом, такие как птица, классифицируются в балансе в составе товарно-материальных запасов. Для определения стоимости животных на выращивании и откорме используется метод полной себестоимости (сумма накопленных затрат на выращивание, включая все прямые и косвенные затраты). Новорожденный крупный рогатый скот, свиньи и прочий молодняк, приобретенный для последующего воспроизводства, первоначально учитывается как товарно-материальные запасы. Молодняк крупного рогатого скота и свиней не считается используемым в производстве до достижения продуктивного возраста, по достижении которого начинается амортизация суммы накопленных затрат на выращивание. Группа рассматривает продуктивный скот как объекты основных средств, расходы по приобретению которых амортизируются в течение срока их полезного использования следующим образом:

	Возраст перевода в основное стадо, лет	Период амортизации, лет
Свиноматки	1	2
Крупный рогатый скот	2	7

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки от реализации определяется на основании счетов, выставленных клиентам. Входящий НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных ограничений. Входящий НДС по операциям приобретения, подлежащий возмещению в будущем и сумма налога на добавленную стоимость к уплате после отчетной даты, отражаются в балансе свернуто.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом на основе нижеприведенных оценок остаточных сроков полезного использования активов:

Земля	бессрочно
Здания и сооружения	10-40 лет
Машины и оборудование	3-22 года
Транспортные средства	3-10 лет
Крупный рогатый скот	7 лет
Свиноматки	2 года
Прочее	3-10 лет

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Капитализированные проценты

Проценты капитализируются на сумму расходов, произведенных в связи с капитальным строительством в сумме процентных расходов, которые можно было бы избежать, если бы не были произведены расходы на создание данных объектов капитального строительства. Проценты капитализируются только за период, в котором фактически ведется строительная деятельность и только до ввода в эксплуатацию построенных объектов.

Объединение бизнеса

Приобретение бизнеса у третьих лиц учитывается по методу приобретения. При приобретении предприятий их идентифицируемые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных акционеров (неконтрольных долей участия) отражается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Активы и обязательства приобретенных компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по их исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды ретроспективно пересматривается, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в начале наиболее раннего из представленных периодов. Стоимость покупки компаний отражается как уменьшение добавочного капитала Группы.

Инвестиции в совместные предприятия

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года Группа вместе с Grupo Corporativo Fuertes, SL, создала совместное предприятие ООО Тамбовская Индейка. Совместное предприятие представляет собой договорное соглашение, по которому Группа и другие стороны осуществляют экономическую деятельность, а принятие стратегических финансовых и операционных решений, связанных с деятельностью совместного предприятия требует единогласного одобрения сторон контролирующими совместное предприятие. Группа ведет учет инвестиций в совместное предприятие по методу долевого участия, при котором инвестиции в совместное предприятие изначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем корректируется на произошедшие изменения доли Группы в чистых активах совместного предприятия. Если Группа осуществляет операции с совместным предприятием, прибыли и убытки от таких операций признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в совместном предприятии, которая не связаны с Группой.

Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Деловая репутация (гудвилл), возникающая в результате приобретений, признается в качестве актива в первоначальной оценке, равной превышению цены покупки приобретенного предприятия над справедливой стоимостью чистых приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В соответствии с законодательством Российской Федерации, деловая репутация не влияет на налогооблагаемую базу для целей налога на прибыль.

Прочие нематериальные активы в основном представлены приобретенными торговыми марками и программным обеспечением. Справедливая стоимость приобретенных торговых марок Группы определяется с использованием метода освобождения от роялти на основе предполагаемой выручки от использования торговой марки. Все торговые марки имеют неопределенный срок полезного использования. Для определения возможности применения неопределенного срока полезного использования руководство рассматривает ряд факторов, включая опыт продаж, финансово-хозяйственные планы, макроэкономическую ситуацию. Прочие нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, и компьютерное программное обеспечение амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования.

Деловая репутация (гудвилл) и прочие нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования анализируются на обесценение по крайней мере ежегодно или ранее, если появляются признаки обесценения актива. Для целей проверки деловой репутации на обесценение руководство определило, что каждый сегмент представляет собой отдельную единицу учета.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Первоначально Группа оценивает качественные факторы, чтобы определить наличие события или обстоятельства, которое позволяет предположить, что есть вероятность превышения балансовой стоимости сегмента над его справедливой стоимостью. Если после оценки всей совокупности событий и обстоятельств, стало определено, что такая вероятность имеется, Группа выполняет тест на обесценение состоящий из двух этапов. На первом этапе определения потенциального обесценения производится сравнение оценочной справедливой стоимости каждой единицы учета, в том числе деловой репутации, с её балансовой стоимостью. Для оценки справедливой стоимости единицы учета Группа использует метод дисконтированных денежных потоков. Если оценочная справедливая стоимость единицы учета превышает её балансовую стоимость, деловая репутация не считается обесцененной. Превышение балансовой стоимости над оценочной справедливой стоимостью является признаком возможного обесценения, и с целью определения суммы обесценения проводится второй этап процедуры. При оценке справедливой стоимости, Группа должна сделать ряд оценок и предположений, в том числе допущений, связанных с прогнозами будущих потоков денежных средств, роста бизнеса и ставки дисконтирования. Изменение этих допущений может привести к изменению результатов анализа и, в результате, может привести к обесценению в будущих периодах.

Второй этап процедуры оценки включает вычисление предполагаемой справедливой стоимости деловой репутации для каждой единицы учета, для которой на первом этапе процедуры был установлен факт обесценения. Предполагаемая справедливая стоимость деловой репутации определяется также, как вычисляется деловая репутация при объединении компаний – путём определения превышения оценочной справедливой стоимости отчётной единицы, рассчитанной на первом этапе, над оценочной справедливой стоимостью индивидуальных активов, обязательств и идентифицируемых нематериальных активов, как если бы эта отчётная единица была приобретена при объединении компаний. Если подразумеваемая справедливая стоимость деловой репутации превышает балансовую стоимость деловой репутации, относящейся к этой отчётной единице, тогда обесценения нет. Если балансовая стоимость деловой репутации, относящейся к этой отчётной единице, превышает предполагаемую справедливую стоимость деловой репутации, сумма обесценения признаётся в размере положительной разницы. Убыток от обесценения не может превышать балансовую стоимость деловой репутации, относящейся к отчётной единице, и этот убыток создаёт новую основу для расчёта деловой репутации. Последующая обратная корректировка убытков от обесценения деловой репутации запрещена.

Снижение стоимости долгосрочных активов за исключением деловой репутации и нематериальных активов с неопределёнными сроками полезного использования

При возникновении событий и обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость какого-либо долгосрочного актива (группы активов) не может быть возмещена, Группа производит оценку будущих недисконтированных денежных потоков, которые она ожидает получить от использования и последующего выбытия такого актива (группы активов). Если сумма таких ожидаемых поступлений денежных средств (недисконтированных и без учета процентных расходов) оказывается меньше балансовой стоимости такого долгосрочного актива (группы активов), Группа рассчитывает сумму обесценения, равную сумме превышения балансовой стоимости актива (группы активов) над прогнозируемой справедливой рыночной стоимостью.

Займы выданные, не предназначенные для продажи

Займы, которые руководство намеревается и способно удерживать в обозримом будущем до срока погашения или выплаты, отражаются в балансе в сумме непогашенной части займа, скорректированной с учетом списаний и резерва по сомнительным долгам, отложенных платежей или затрат по выдаче займов, а также на суммы премий и дисконтов, которые еще не были полностью амортизированы.

Векселя к получению

Приобретенные векселя к получению оцениваются по стоимости приобретения с признанием любых дисконтов или премий, возникающих при приобретении, в качестве прямого уменьшения / увеличения номинальной стоимости в балансе. Амортизация таких дисконтов / премий учитывается в качестве увеличения / снижения процентного дохода. Векселя к получению, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, классифицируются как векселя, удерживаемые до погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Признание выручки

Группа получает выручку из трех основных источников: реализация продуктов мясопереработки, мяса птицы и свинины. Выручка признаётся в момент отгрузки или в момент приёма товара покупателем, когда право собственности переходит к покупателю, на которого также переходят все риски и выгоды от владения этим товаром, а также определена цена и существует вероятность получения этой выручки.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности переходит к покупателю в момент отгрузки. Однако по контрактам, заключённым с некоторыми крупными сетями розничной торговли, право собственности переходит к покупателю в момент приёмки товаров при доставке. Реализация продукции в соответствии с таким договорами учитывается в момент приемки.

Выручка от реализации признается за вычетом НДС и предоставленных скидок. Группа предоставляет заказчикам скидки, которые, в основном, определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок определяется на основании месячных, квартальных или годовых продаж. Предоставляемые скидки достигают 30% для мясоперерабатывающего сегмента и 14% для сегментов производства птицы. Скидки по сегментам производства свинины и выращивания зерна не предоставляются. Размер скидок постепенно возрастает по мере превышения фактических объемов приобретаемой продукции над запланированными. Суммы предоставленных скидок отражаются на счетах учета реализации и дебиторской задолженности в том месяце, в котором они заработаны покупателем.

Любые вознаграждения, выплачиваемые непосредственным клиентам Группы или клиентам, входящим в дальнейшую цепочку покупателей, в форме денежных средств отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в качестве уменьшения выручки от реализации в том периоде, к которому они относятся.

Группа предоставляет своим покупателям гарантии качества продукции, выражающиеся в возможности возврата поврежденных продуктов, либо продуктов несоответствующего качества или изначально выпущенных с дефектами. Срок, в течение которого возможен возврат продукции, установлен на уровне не более одного месяца со дня отгрузки. Возврат товаров учитывается как уменьшение выручки от их реализации в том же периоде, когда была продажа.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу относятся на затраты по мере их возникновения. Расходы на рекламу отражаются в составе коммерческих, хозяйственных и административных расходов в прилагаемом консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают определенные субсидии. Большая часть таких субсидий связана с компенсацией затрат на уплату процентов по займам, удовлетворяющим определенным условиям. Группа признает такие субсидии на уплату процентов по кредитам в качестве уменьшения процентных расходов в том периоде, к которому субсидии относятся. Группа также регулярно получает субсидии от региональной власти в зависимости от объемов производства мяса и приобретения кормов. Эти суммы относятся на уменьшение себестоимости в том периоде, к которому они относятся.

Налогообложение

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении предполагаемых будущих налоговых последствий по существующим разницам между стоимостью активов и обязательств в налоговых регистрах и их стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, а также в отношении убытков предыдущих периодов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент реализации таких разниц. Согласно российскому налоговому законодательству Группа не может подавать консолидированную налоговую декларацию и производить взаимозачёт налоговых требований и налоговых обязательств между различными юридическими лицами. Соответственно, отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства взаимозачитываются по мере возможности каждым из предприятий Группы. Эффект изменений налоговых ставок на отложенные налоговые активы и обязательства отражается в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором изменение вступило в силу. Оценочные резервы по отложенным налоговым активам создаются, когда их реализация в будущем признается маловероятной. Группа впоследствии корректирует оценочные резервы таким образом, чтобы отразить отложенные налоговые активы в сумме, которая считается реализуемой в будущих периодах, если факты и допущения Группы меняются. Для целей таких корректировок, Группа принимает во внимание все положительные и отрицательные признаки, включая будущие уменьшения существующих налогооблагаемых временных разниц, прогнозы будущих налогооблагаемых доходов, стратегии налогового планирования и недавние финансовые операции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Позиции, принятые в налоговых декларациях дочерних предприятий Группы, могут быть оспорены налоговыми органами по результатам проверки. Группа признает выгоды от неоднозначных налоговых позиций в консолидированной финансовой отчетности в отношении позиций, успешная защита которых на основании технической аргументации при налоговой проверке более вероятна, чем нет. Оценка налоговой выгоды, признаваемой в консолидированной финансовой отчетности, основывается на наибольшей сумме налоговой выгоды, которая по оценке руководства будет реализована с вероятностью более 50%, с учетом кумулятивной вероятностной оценки возможных исходов. Группа классифицирует неоднозначные налоговые позиции, наряду с пенями и штрафами, как обязательства по налоговым платежам. Группа признает пени и штрафы, начисленные в отношении непризнанных налоговых позиций, как часть расхода по налогу на прибыль.

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты, которые способны создавать концентрацию кредитного риска для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств, и их эквивалентов, долгосрочных депозитов, дебиторской задолженности клиентов и авансов, уплаченных поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2012 года 49% всех денежных средств и их эквивалентов были размещены в одном из 10 крупнейших российских банков и 96% всех долгосрочных депозитов были размещены в Газпромбанке, который входит в пятерку крупнейших банков в России.

По состоянию на 31 декабря 2012 года приблизительно 36% дебиторской задолженности приходилось на трех крупнейших покупателей, являющихся третьими сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2012 года приблизительно 27% выданных авансов приходилось на одного поставщика, являющегося третьей стороной, для запланированных будущих покупок сырья.

Максимальный размер убытка вследствие кредитного риска, основанного на балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который Группа понесла бы в случае невыполнения связанными сторонами условий договоров, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 6 866.

Неконтрольная доля участия

Неконтрольная доля участия, возникшая в результате приобретения, совершенного до 1 января 2009 года, учитывалась по стоимости приобретения, она представляет собой неконтрольную долю участия в балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия на дату получения контроля над дочерним предприятием со стороны Группы.

Неконтрольная доля участия, возникшая в результате приобретения, совершенного после 1 января 2009 года, учитывалась по справедливой стоимости на дату установления контроля над дочерним предприятием со стороны Группы.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, принимается к учету в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство включается в баланс в качестве задолженности по финансовой аренде. Сумма арендной платы распределяется между процентными расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо обязательства. Процентные расходы непосредственно относятся на прибыль, кроме случаев, когда они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету процентных расходов.

Расчеты по пенсионному обеспечению

Группа перечисляет взносы на государственное пенсионное обеспечение для своих сотрудников в Пенсионный фонд РФ. Начиная с 1 января 2011 года, все взносы в Пенсионный фонд рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника фиксированной ставки в размере 16% для сельскохозяйственных организаций и 26% для всех остальных предприятий Группы. Налогооблагаемый годовой доход для каждого сотрудника ограничивался 463 000 рублей (16 тыс. долл. США). С 1 января 2012 года ставка была снижена до 22%, лимит увеличен до 512 000 рублей (17 тыс. долл. США), а годовой доход для каждого сотрудника, превышающий данный лимит, стал облагаться налогом по ставке 10%. У Группы отсутствуют дополнительные обязательства по пенсионному обеспечению, кроме вышеупомянутых взносов в Пенсионный фонд.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Под справедливой стоимостью понимается цена, по которой будет продан актив или выплачена компенсация за передачу обязательства между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости, Группа использует различные методики. Иерархия была создана для входящих данных, используемых при подсчете справедливой стоимости, что позволяет максимально использовать наблюдаемые данные, и сводит к минимуму использование ненаблюдаемых данных, требуя, чтобы в основном были использованы наблюдаемые данные при их наличии. Обозримые данные являются данными, по которым участники рынка будут использовать при оценке актива или обязательства на основе рыночных ставок полученных из источников, независимых от компании. Данными, не поддающимися наблюдению, являются данные, которые отражают оценки Компании в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка при оценке активов или обязательств на основе наилучшей имеющейся информации.

Описанные выше два вида исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, определяют три различных уровня иерархии справедливой стоимости:

- Первый уровень: котировки идентичных инструментов на активных рынках, являющиеся наблюдаемыми.
- Второй уровень: данные, отличные от котировок, которые включены в Первый уровень и являются наблюдаемыми, будь то прямо или косвенно.
- Третий уровень: ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

Данная иерархия требует использования наблюдаемых рыночных данных, если они доступны.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и прочей текущей дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, представленных в консолидированном балансе, примерно равна их справедливой стоимости, по причине кратковременного срока обращения этих инструментов.

Группа имеет различные заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Только для целей представления в отчетности Группа рассчитала их справедливую стоимость на основе ожидаемых дисконтированных денежных потоков с учетом процентных ставок по прочим аналогичным долговым обязательствам, скорректированным исходя из оценки риска Группы в отношении невыполнения обязательств, включая кредитный риск (Примечание 20). Прочие аналогичные долговые обязательства были определены исходя из ставок, доступных по аналогичным инструментам в Российской Федерации на 31 декабря 2012 года. Риск невыполнения обязательств оценивался исходя из разницы между долговыми обязательствами, привлеченными Группой, и среднерыночными ставками процента в Российской Федерации по аналогичным долговым обязательствам на отчетную дату. Кроме того, Группа имеет различные займы и векселя к получению классифицируются как удерживаемые до погашения. Только для целей представления в отчетности Группа рассчитала их справедливую стоимость, исходя из ожидаемых дисконтированных денежных потоков с учетом средневзвешенной стоимости капитала Группы (Примечание 20).

12 мая 2011 года Группа приобрела 100% акций в уставном капитале ЗАО «Моссельпром» и отразило опцион по оплате части вознаграждения акциями Группы в качестве производного инструмента по справедливой стоимости на дату приобретения (Примечание 23). Для оценки справедливой стоимости Группа использовала модель Блэка-Шоулза-Мертон, которая основана на доходном подходе, использующем данные Второго уровня. Опцион был исполнен 29 ноября 2011 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету

В сентябре 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-08 «Тестирование гудвила на предмет обесценения», которое вносит изменения в Раздел 350 Кодификации. Данное дополнение снижает уровень сложности и уровень затрат, позволяя организациям проводить качественную оценку гудвила на предмет обесценения для определения необходимости расчета справедливой стоимости отчетной единицы. Поправки ASU включают примеры событий и обстоятельств, которые организации необходимо рассмотреть при проведении оценки вероятности того, что справедливая стоимость отчетной единицы окажется меньше ее балансовой стоимости. ASU № 2011-08 применяется на перспективной основе в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся после 15 декабря 2011 года. Группа начала применение требований ASU № 2011-08 с 1 января 2012 года. Применение стандарта не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-05 «Представление совокупного дохода», которое вносит изменения в Раздел 220 Кодификации. Данное дополнение усиливает значение прочего совокупного дохода в финансовой отчетности. Согласно ASU предприятие имеет возможность раскрывать компоненты чистой прибыли и совокупного дохода в одном или двух финансовых отчетах. Дополнение исключает возможность представления прочей совокупной прибыли в отчете об изменениях капитала по ОПБУ США. ASU № 2011-05 применяется публичными компаниями ретроспективно в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся после 15 декабря 2011 года. Группа начала применение требований ASU № 2011-05 с 1 января 2012 года. Применение стандарта оказало влияние на представление совокупного дохода в финансовой отчетности, так как ранее Группа отражала его в своем отчете об изменениях капитала и совокупном доходе.

В декабре 2011 года FASB выпустил изменения к этому руководству, отложив на неопределенный срок, дату вступления в силу поправок к представлению о совокупном доходе, требующих раскрытия одновременно в составе чистой прибыли и прочем совокупном доходе компонентов перенесенных из прочего совокупного дохода в чистую прибыль. В январе 2013 года FASB выпустил руководство по раскрытию существенных компонентов перенесенных в чистую прибыль из прочего совокупного дохода и раскрытию элементов, не перенесенных в чистую прибыль. Это руководство должно применяться на перспективной основе для отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2013, досрочное применение разрешается. Помимо раскрытия, Группа не ожидает оказания влияния на консолидированную финансовую отчетность в результате принятия данного руководства.

В мае 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-04 «Поправки для достижения единой оценки по справедливой стоимости и требований по раскрытию в ОПБУ США и МСФО», которое вносит изменения в Раздел 820 Кодификации. Данное дополнение предоставляет руководство для определения справедливой стоимости и требований к раскрытию информации, проясняет намерения FASB относительно применения текущих требований по определению справедливой стоимости. Новый стандарт не расширяет сферу применения справедливой стоимости, а дает указания в отношении использования справедливой стоимости, если ее применение требуется или разрешено в соответствии с ОПБУ США. Это руководство также требует наличие дополнительных раскрытий для оценки справедливой стоимости относящейся к категории 3-го уровня. ASU № 2011-04 применяется публичными компаниями на перспективной основе в отношении годовых и промежуточных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 года. Группа начала применение требований ASU № 2011-04 с 1 января 2012 года. Применение стандарта не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-02 «Определение кредитором, является ли реструктуризация реструктуризацией проблемной задолженности», которое вносит изменения в Раздел 310 Кодификации. Данное дополнение предоставляет дополнительное руководство при рассмотрении ситуаций, когда реструктуризация приводит к реструктуризации проблемной задолженности и помогает кредиторам определить, в каком случае кредитор предоставляет уступку или испытывает ли дебитор финансовые затруднения. ASU № 2011-02 действует в отношении первого промежуточного или годового периода, начинающегося после 15 июня 2011 года. Группа начала применение требований ASU № 2011-02 с 1 января 2012 года. Применение стандарта не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Новые положения по бухгалтерскому учету

В декабре 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-11 «Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств», которое вносит изменения в Раздел 210 Кодификации. Данное дополнение расширяет требования ОПБУ США к раскрытию информации о финансовых инструментах и производных инструментах, которые либо (1) компенсированы дебитором, который наделен соответствующим правом принятия к зачету или имеет такую возможность при определенных обстоятельствах, либо (2) являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или другого аналогичного соглашения. Такая информация позволит пользователям финансовой отчетности оценить эффект или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете на финансовую позицию организации, включая эффект или потенциальное воздействие прав принятия к зачету, связанных с определенными финансовыми инструментами или производными инструментами, входящими в сферу применения данного дополнения. ASU № 2011-11 применяется ретроспективно в отношении годовых и промежуточных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года. В настоящий момент Группа оценивает эффект применения ASU № 2011-11 и считает, что его применение потребует раскрытия дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности.

В июле 2012 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU №2012-02 «Проведение оценки нематериальных активов с неограниченным сроком использования на предмет обесценения», изменяющее Раздел 350 Кодификации. Данное дополнение уменьшает сложность и снижает затраты, позволяя Группе провести качественную оценку вероятности обесценения нематериального актива с неограниченным сроком использования для определения того, следует ли проводить количественную оценку на обесценение. Данное дополнение также повышает последовательность инструкций по проведению оценки обесценения по категориям активов с неограниченным сроком использования. Дополнение ASU № 2012-02 действует в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся не ранее 15 сентября 2012 года, и должна применяться без изменения сравнительных данных. Группа не ожидает, что его применение окажет существенное влияния на результаты ее деятельности, финансовое положение и потоки денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года включали:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Денежные средства в кассе	336	336
Банковские счета, включая депозиты до востребования	40 844	28 379
Итого денежные средства и их эквиваленты	41 180	28 715

Денежные средства на банковских счетах включают краткосрочные депозиты до востребования в сумме 24 808 и 8 773 на 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно.

4 Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 2011 года:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Остаток на начало года	5 150	4 808
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	4 189	2 289
Торговая дебиторская задолженность, списанная в течение года	(1 731)	(1 633)
Влияние перевода в валюту представления отчетности	378	(314)
Остаток на конец года	7 986	5 150

5 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включали:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Сырье	122 296	85 756
Животные на выращивании и откорме	144 966	80 611
Незавершенное производство	18 346	15 088
Готовая продукция	23 062	22 042
Итого товарно-материальные запасы	308 670	203 497

6 Прочая дебиторская задолженность, нетто

Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включала:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	21 440	9 957
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	1 306	1 232
Субсидии к получению по произведенному мясу	104	355
Прочая дебиторская задолженность	11 533	15 224
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(2 041)	(2 768)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	32 342	24 000

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

7 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включали:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
НДС и прочие налоги к возмещению	34 905	32 039
Запасные части	9 966	8 809
Расходы будущих периодов	4 750	3 897
Займы выданные	348	2 075
Векселя к получению	170	2 734
Прочие оборотные активы	1 712	806
Итого прочие оборотные активы	51 851	50 360

8 Основные средства, нетто

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов была представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Земельные участки	30 428	28 054
Здания, сооружения и капитальные вложения в арендованные объекты основных средств	858 481	735 080
Машины и оборудование	297 777	263 755
Транспортные средства	57 199	49 345
Свиноматки	30 933	37 858
Крупный рогатый скот	390	292
Прочие	1 229	2 130
Незавершенное строительство и оборудование к установке	120 351	126 202
Авансы на приобретение основных средств	37 475	37 894
Итого основные средства, нетто	1 434 263	1 280 610

Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составляла 374 478 и 282 816 соответственно. Амортизационные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляли 79 462 и 69 504 соответственно, включая амортизацию оборудования, полученного по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость транспортных средств и машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 3 539 и 4 944 соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в балансовую стоимость зданий, сооружений и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств входит стоимость арендованных зданий и сооружений на сумму 7 727 и 8 738 соответственно. Накопленная амортизация по основным средствам, полученным по договорам финансовой аренды, составила 9 933 и 7 988 по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно.

Убыток от продажи основных средств в размере 579 и 1 173 был отражен по строке «Прочие операционные расходы, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно.

9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто

Деловая репутация и прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Деловая репутация	18 452	17 407
Прочие нематериальные активы	43 828	41 597
Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто	62 280	59 004

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто продолжение

Деловая репутация

Изменения балансовой стоимости деловой репутации за 2012 и 2011 годы представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2010 года	11 879
Поступления	6 947
Влияние перевода в валюту представления отчетности	(1 419)
Остаток на 31 декабря 2011 года	17 407
Влияние перевода в валюту представления отчетности	1 045
Остаток на 31 декабря 2012 года	18 452

12 мая 2011 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «Моссельпром» (см. Примечание 23). В результате приобретения возникла деловая репутация в размере 6 947 (входит в отчетную единицу по птицеводству). Гудвилл, возникший в результате приобретений, включает потенциальный эффект от синергии операций Моссельпрома с существующими производственными активами Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство провело ежегодную оценку на обесценение и определило, что обесценения деловой репутации не произошло.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США			2011 год тыс. долл. США		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	5 843	(1 057)	4 786	4 744	(729)	4 015
Торговые марки с неопределенным сроком использования	38 873	-	38 873	37 582	-	37 582
Прочие нематериальные активы	169	-	169	-	-	-
Прочие нематериальные активы, нетто	44 885	(1 057)	43 828	42 326	(729)	41 597

Программное обеспечение

Программное обеспечение амортизируется в течение срока его полезного использования, составляющего от двух до десяти лет.

Торговые марки с неопределенным сроком полезного использования

Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составила 23 611 и 22 274 соответственно.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

Торговая марка «Черкизовский»

Балансовая стоимость торговой марки «Черкизовский» по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составила 13 235 и 13 534 соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов руководство провело проверку торговой марки «Черкизовский» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

10 Долгосрочные депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма долгосрочных депозитов в банках представлена следующим образом:

	Эффективная ставка, %	Год погашения	2012 год тыс. долл. США
Депозиты в Газпромбанке	8%	2019	21 126
Депозиты в Одинбанке	10.5%	2015	988
			22 114

11 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	Процентная ставка	СВПС*	ЭПС**	2012 год тыс. долл. США		2011 год тыс. долл. США	
				Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные
Финансовая аренда	10.91%-15.30%	13.80%	13.80%	558	6 467	592	6 608
Облигации	8.25%	8.25%	8.25%	49 386	-	-	46 591
Банковские кредиты	8.00%-14.00%	10.43%	4.13%	17 559	9 439	19 833	12 419
Кредитные линии	8.00%-15.00%	11.04%	2.02%	291 203	514 550	214 374	533 818
Кредиты, предоставленные государством	0.00%	0.00%	0.00%	-	216	19	204
Прочие кредиты и займы	0.00%-2.00%	1.90%	1.90%	8 349	2 025	382	11 739
				367 055	532 697	235 200	611 379
Итого кредиты и займы					899 752		846 579

*СВПС представляет собой средневзвешенную процентную ставку по кредитам и займам, не погашенным на конец года.
**ЭПС представляет собой эффективную процентную ставку по кредитам и займам на конец года, скорректированную на государственные субсидии по некоторым займам и кредитам, удовлетворяющим определенным условиям. Вследствие необходимости ежегодного подтверждения субсидий, в соответствии с существующим законодательством, наличие субсидий в отчетном году не обязательно означает их наличие в будущем. В Примечании 18 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

11 Кредиты и займы продолжение

Срок погашения долгосрочных кредитов и займов, за исключением обязательств по финансовой аренде, за шесть лет, заканчивающихся 31 декабря 2018 года, представлен следующим образом:

Срок погашения долгосрочных кредитов и займов	2013 год тыс. долл. США	2014 год тыс. долл. США	2015 год тыс. долл. США	2016 год тыс. долл. США	2017 год тыс. долл. США	2018 год тыс. долл. США	>2018 год тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Итого кредиты и займы	197 565	145 968	144 419	119 562	63 046	25 083	28 153	723 796*

*Рассчитывается как сумма строк «Долгосрочные кредиты и займы» и «Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов» (за исключением обязательств по финансовой аренде), минус долгосрочная задолженность по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 890 153 в рублях, 5 202 в евро и 4 397 в долл. США. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 834 259 в рублях, 7 701 в евро и 4 620 в долл. США.

Проценты по большей части обязательств выплачиваются ежемесячно или ежеквартально, за исключением облигационного займа, по которому проценты выплачиваются раз в полугодие.

Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа использовала основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, которые были классифицированы в качестве финансовой аренды. Для капитализации арендованных активов использовалась наименьшая из ставки процента на заемный капитал и ставки процента по арендному договору.

Общая сумма минимальных арендных платежей по указанным соглашениям представлена следующим образом:

Срок платежа	2012 год тыс. долл. США		2011 год тыс. долл. США	
	Всего минимальные арендные платежи		Всего минимальные арендные платежи	
	тыс. долл. США	Проценты тыс. долл. США	тыс. долл. США	Проценты тыс. долл. США
В течение первого года	1 448	890	1 501	909
В течение второго года	1 298	825	1 339	836
В течение третьего года	1 269	764	1 217	776
В течение четвертого года	1 258	697	2 905	973
В течение пятого года	1 043	582	783	527
После пяти лет	6 353	1 886	5 673	2 197
	12 669	5 644	13 418	6 218

Облигации

Облигации с погашением в ноябре 2013 года

В ноябре 2010 года Группа разместила 3 000 000 облигаций в рублях (99 000) по номинальной стоимости (1 000 рублей или 33 долл. США на дату выпуска за 1 облигацию) со сроком погашения в ноябре 2013 года. Группа учитывала данные инструменты по амортизированной стоимости. 1 500 000 (49 500) из этих облигаций были выкуплены одной из компаний Группы в момент выпуска с целью продажи на рынке, при необходимости дополнительного финансирования; данные облигации не были проданы по настоящее время. Оставшиеся 1 500 000 облигаций (49 386 по курсу на 31 декабря 2012 года) находятся у третьих лиц и отражены как краткосрочная задолженность на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 46 591, были отражены как долгосрочная задолженность). Ставка купона по облигациям, выплачиваемого раз в полгода, была установлена на уровне 8,25% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

11 Кредиты и займы продолжение

Банковские кредиты

Газпромбанк

Кредиты Газпромбанка включают один долгосрочный кредит, номинированный в рублях, с процентной ставкой 12% годовых. Векселя к получению с балансовой стоимостью 1 681 были предоставлены в залог в качестве обеспечения по данному кредитному соглашению. Основная сумма долга должна быть выплачена Группой по истечении срока кредита в 2014 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, составляет 988 и 932 соответственно.

Сбербанк России

Кредиты Сбербанка России включают один долгосрочный кредит, номинированный в рублях, с процентной ставкой 9,5% годовых. Основная сумма долга должна быть выплачена Группой по истечении срока кредита в 2015 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 8 429 и 9 256 соответственно.

Россельхозбанк

Кредиты Россельхозбанка включают восемь кредитов, номинированных в рублях, и два кредита номинированных в евро проценты по которым начисляются по ставкам от 8% до 14% годовых. Основная сумма долга должна быть выплачена Группой по истечении срока кредита в 2020 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 17 581 и 16 784 соответственно.

Кредитные линии

Сбербанк России

Кредитные линии Сбербанка России включают тридцать рублевых кредитных линий, проценты по которым начисляются по ставкам от 8,7% до 13,50% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Часть кредитных линий обеспечена поручительством местных органов власти. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2013 – 2019 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 436 874 и 380 110, соответственно.

Газпромбанк

Кредитные линии Газпромбанка включают десять кредитных линий, номинированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 8,75% - 13,0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2013 – 2019 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 119 164 и 109 742 соответственно.

Банк Зенит

Кредитные линии Банка Зенит включают четыре рублевые долгосрочные кредитные линии, процент по которым начисляется по ставке 13% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2013 – 2016 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 55 031 и 66 335, соответственно.

Райффайзенбанк

Кредитные линии Райффайзенбанка включают одну рублевую краткосрочную кредитную линию, проценты по которой начисляются по ставке 9,29% годовых. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 9 881 и 4 481 соответственно.

Россельхозбанк

Кредитные линии Россельхозбанка включают тридцать одну рублевую и четыре номинированных в евро кредитные линии, проценты по которым начисляются по ставке от 8.0% до 15.0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2012-2020 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляет 180 132 и 180 636 по номинированным в рублях и 4 701 и 6 888 по номинированным в евро соответственно.

Неиспользованный кредитный лимит

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2012 года составляла 642 526. Неиспользованные средства могут быть использованы в период 2013-2015 годов, сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении суммы 99 530 срок истекает 31 декабря 2013 года, в отношении суммы 538 584 срок истекает к 2014 году и отношении суммы 4 412 срок истекает к 2015 году.

Прочие кредиты и займы

Прочие займы и кредиты состоят главным образом из необеспеченных займов, предоставленных акционерами и подрядчиками, процентные ставки по которым составляют от нуля до 2.0% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2013 - 2018 годах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

11 Кредиты и займы продолжение

Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2012 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

• ОАО Птицефабрика «Васильевская»	–	51%;	• ООО АПК «Михайловский»	–	51%;
• ЗАО «Петелинская птицефабрика»	–	51%;	• ООО «Тамбовмясопром»	–	51%;
• ОАО «Липецкмясопром»	–	99%;	• ООО «Куриное царство – Брянск»	–	99%;
• ООО «Агрофирма «Буденовец»	–	51%;	• ЗАО «Агроресурс-Воронеж»	–	100%;
• ООО «Михайловский комбикормовый завод»	–	51%;	• ООО Ресурс (Тамбов)	–	100%;
• ООО «Кузнецовский комбинат»	–	51%;	• ООО РАО ПЗК	–	100%;
• ООО «Ардымский комбикормовый завод»	–	51%;	• ЗАО «Липецкмясо»	–	100%;
• ЗАО «Ботово»	–	51%;			

Товарно-материальные запасы, переданные в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам, составляют 39 469 и 27 932 на 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно.

Основные средства балансовой стоимостью 744 286 и 510 850 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно.

Несколько существенных кредитных договоров содержат ковенанты, требующие поддержания минимального оборота через счета в соответствующих банках. Некоторые существенные кредитные договоры с Газпромбанком и Сбербанком содержат финансовые ковенанты, требующие поддержания соотношения задолженностей к EBITDA. Группа выполнила эти требования по состоянию на 31 декабря 2012 года.

12 Обязательства по налоговым платежам

Краткосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Налог на добавленную стоимость	8 799	3 684
Налоги с фонда оплаты труда	3 083	2 717
Налог на имущество	2 960	2 501
Налог на прибыль	2 189	857
Налог на доходы физических лиц	1 972	1 730
Транспортный налог	139	94
Прочие налоги	265	202
Итого краткосрочные обязательства по налоговым платежам	19 407	11 785

Долгосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Налог на прибыль	2 702	2 550
Налоги с фонда оплаты труда	18	17
Налог на добавленную стоимость	8	9
Итого долгосрочные обязательства по налоговым платежам	2 728	2 576

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

13 Собственный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2012 и 2011 года номинальная стоимость выпущенных акций Компании составляла 0,01 рубля за 1 акцию. Общее число разрешенных к выпуску акций составляло 54 702 600 штук, а количество выпущенных акций 43 963 773 (уставный капитал равен 15 по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов). Количество находящихся в обращении акций на 31 декабря 2012 года составляло 43 839 590 штук.

Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. По состоянию на 31 декабря 2012 года компания MB Capital Partners Ltd. (ранее входившая в состав «Контролирующей группы») владеет 61% находящихся в обращении акций Компании. Компания имеет право на выпуск привилегированных акций в количестве, не превышающем 25% от общего числа обыкновенных акций. В настоящий момент такие акции отсутствуют.

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из накопленной прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. Дивиденды по результатам 2012 и 2011 годов не объявлялись и не выплачивались.

Акции, предоставленные работникам в 2011 году

В 2011 году мажоритарный акционер Группы и одно из дочерних предприятий Группы напрямую заключили два соглашения о вознаграждении в виде акций с представителями руководства, в отношении находящихся в обращении акций, которыми владеет мажоритарный акционер, и выкупленных у акционеров акций, соответственно. Общее количество акций, покрываемых опционными соглашениями, составляет 38 000 штук (57 000 ГДР), с различными периодами оказания услуг до июня 2014 года:

- 10 000 акций (15 000 ГДР) с периодом оказания услуг до декабря 2011 года, включая 3 000 акций от контролирующего акционера и 7 000 из акций, выкупленных у акционеров (опционное соглашение исполнено в 2012 году),
- 10 000 акций (15 000 ГДР) с периодом оказания услуг до декабря 2012 года, включая 3 000 акций от контролирующего акционера и 7 000 из акций, выкупленных у акционеров,
- 18 000 акций (27 000 ГДР) с периодом оказания услуг до июня 2014 года, включая 9 000 акций от контролирующего акционера и 9 000 из акций, выкупленных у акционеров.

Согласно соглашениям о вознаграждении в виде акций, представитель руководства имеет право приобрести акции по номинальной стоимости (0.01 рубля) по окончании каждого периода оказания услуг. Справедливая стоимость опционов на дату их предоставления составляла 950. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа признала вознаграждение руководству рассчитываемое на основе цены акций в сумме 315 и 430 соответственно. Общая стоимость вознаграждения, относящаяся к опционам, право на которые не перешло руководству, и не признанная, составляет 229 и 520 на 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, 10 000 опционов были исполнены руководством Группы, никакие опционы не были изъяты или аннулированы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, никакие опционы не были исполнены, изъяты или аннулированы.

Дополнительное вознаграждение, в связи с исполнением опционов, не оказало влияния на налог на прибыль Группы, так как вознаграждение не уменьшает налоговую базу для целей исчисления налога на прибыль в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов не было заключено прочих опционных соглашений.

Прибыль на одну акцию

Прибыль на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, определялась исходя из средневзвешенного количества акций Группы, находившихся в обращении в течение этих периодов.

Расчет средневзвешенного количества акций в обращении после разводнения за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен ниже:

	2012	2011
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое	43 367 512	42 953 544
Увеличение за счет акций, выкупленных у акционеров, в отношении опционов на акции	6 596	4 500
Средневзвешенное количество акций в обращении – разводненное	43 374 108	42 958 044

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

14 Выручка от реализации

Выручка от реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	1 651 679	1 530 345
Прочая реализация	14 555	11 941
Скидки за объем	(70 338)	(54 710)
Возврат товара от покупателей	(14 211)	(14 943)
Итого выручка от реализации	1 581 685	1 472 633

15 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	818 604	827 689
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	131 611	112 696
Амортизация основных средств	73 467	64 229
Коммунальные услуги	63 790	59 614
Пенсионные расходы	20 773	19 079
Прочее	21 388	22 286
Итого себестоимость реализованной продукции	1 129 633	1 105 593

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 7 626 и 19 852 за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из объемов произведенного мяса. Большинство субсидий, полученных в году, закончившемся 31 декабря 2011 года, относятся к компенсации государством сельхозпроизводителям, которые пострадали от летней засухи 2010 года.

16 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	86 334	75 283
Транспортные услуги	26 190	25 685
Пенсионные расходы	13 613	12 175
Налоги (за исключением налога на прибыль)	12 376	12 627
Услуги охраны	12 151	11 263
Материалы и запасы	11 419	11 667
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 642	6 408
Начисление резерва по сомнительной задолженности	5 340	3 117
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	4 793	6 508
Коммунальные услуги	3 692	4 002
Реклама и маркетинг	2 917	1 646
Ветеринарные услуги	2 740	2 502
Услуги в области информационных технологий и связи	2 099	1 846
Банковские услуги	2 075	2 281
Ремонт и техническое обслуживание	1 959	1 833
Страхование	1 540	1 556
Прочее	22 454	19 178
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	219 334	199 577

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

17 Прочие доходы (расходы), нетто

Прочие доходы (расходы), нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 года, представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Процентные доходы	2 020	1 963
Расходы (доходы) по курсовым разницам	129	(3 619)
Доход от расчета акциями за приобретение «Моссельпрома»	-	2 028
Прочие расходы (доходы), нетто	1 354	(391)
Итого прочие доходы, нетто	3 503	(19)

18 Финансовые расходы, нетто

Финансовые расходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Процентные расходы, за вычетом субсидий	18 003	17 261
Процентные расходы по финансовой аренде	944	989
Амортизация дисконта	-	3
Итого процентные расходы, нетто	18 947	18 253

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, и предприятия, занимающиеся закупкой мяса, получают субсидии для компенсации своих расходов по процентам. Группа осуществляла учет получаемых субсидий в форме уменьшения суммы процентных расходов по соответствующим займам на 66 548 и 63 346 за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно.

Процентные расходы (за вычетом субсидий), капитализированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составили 3 582 и 4 374 (за вычетом субсидий в размере 9 083 и 16 152), соответственно.

19 Налог на прибыль

Доходы (расходы) по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Налог на прибыль текущего периода	(11 115)	(6 462)
Доход по отложенному налогу на прибыль	25 396	608
Доход (расход) по налогу на прибыль	14 281	(5 854)

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации.

В соответствии с российским законодательством, ставка налога на прибыль компаний сельскохозяйственной деятельности составляла 0%. Ставка налога на прибыль компаний не сельскохозяйственной деятельности составляла 20%.

В октябре 2012 года, в налоговый кодекс были приняты поправки, устанавливающие на неограниченный срок ставку налога на прибыль 0% для производителей сельскохозяйственной продукции. Перед принятием поправок, ставка налога на прибыль для сельскохозяйственных предприятий была 18% в период с 2013-2015 и 20% в дальнейшем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

19 Налог на прибыль продолжение

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Прибыль до налога на прибыль	216 695	144 623
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога, установленным для сельскохозяйственных производителей	195 761	129 088
Прибыль (убыток) до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога для прочих предприятий	20 934	15 535
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей)	0%	0%
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	20%
Условный расход по налогу на прибыль, исходя из действующей ставки (общей) для предприятий, облагаемых по общей ставке	4 187	3 107
Влияние временных разниц по налогу на прибыль для сельскохозяйственных производителей, исходя из будущих налоговых ставок	-	439
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль для целей российского налогового учета, нетто	1 921	899
Влияние начисления ранее непризнанных налоговых вычетов за минусом начисленных штрафов и пеней	-	(363)
Прочие постоянные разницы	1 003	434
Изменение налогообложения сельскохозяйственных производителей	(21 278)	-
Изменение оценочного резерва	(114)	1 338
Фактический (доход) расход по налогу на прибыль	(14 281)	5 854

Отложенные налоговые активы / (обязательства), возникающие в результате влияния временных разниц:	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Основные средства	(10 361)	(32 741)
Незавершенное строительство	2 139	1 644
Нематериальные активы	(2 998)	(2 887)
Долгосрочные займы и кредиты	366	345
Прочие внеоборотные обязательства	(584)	464
Прочие внеоборотные активы	(104)	(84)
Торговая дебиторская задолженность	1 965	869
Авансы	149	126
Товарно-материальные запасы	1 201	1 011
Торговая кредиторская задолженность	98	10
Задолженность по заработной плате	988	771
Прочие текущие обязательства	162	19
Прочие оборотные активы	18	1 257
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	7 896	6 093
Оценочный резерв	(3 714)	(3 828)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 779)	(26 931)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать время погашения данных разниц, и существует вероятность того, что такие разницы в ближайшем будущем погашены не будут.

Оценочный резерв связан с убытками прошлых лет, перенесенными на будущие периоды для целей налога на прибыль, использование которых в будущем не представляется возможным. Так как Группа не имеет права взаимозачитывать отложенные налоговые активы и обязательства различных компаний Группы, руководство предполагает, что Группе не удастся в полном объеме зачесть убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды для целей налога на прибыль, в связи с тем, что некоторые компании Группы будут нести убытки и в будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

19 Налог на прибыль продолжение

Срок истечения возможности использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды для целей налога на прибыль, представлен следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2015 год тыс. долл. США	2016 год тыс. долл. США	2017 год тыс. долл. США	2018 год тыс. долл. США	2019 год тыс. долл. США	2020 год тыс. долл. США	2021 год тыс. долл. США	2022 год тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	371	446	1 421	1 445	2 670	3 230	10 603	11 968	7 326	39 480

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма перенесенных налоговых убытков, против которых создан оценочный резерв, равна 18 570.

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	4 147	5 336
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	(11 506)	(36 363)
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть, нетто	(7 359)	(31 027)
Отложенные налоговые активы, текущая часть	4 791	4 189
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(211)	(93)
Отложенные налоговые активы, текущая часть, нетто	4 580	4 096
Итого чистые отложенные налоговые обязательства, нетто	(2 779)	(26 931)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(26 931)	(17 997)
Влияние эффекта от перевода в валюту отчетности на остаток на начало года	(1 244)	2 249
Доход по отложенному налогу на прибыль	25 396	608
Отложенное налоговое обязательство, связанное с приобретением вновь консолидируемых предприятий (примечание 23)	-	(11 791)
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(2 779)	(26 931)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

19 Налог на прибыль продолжение

Непризнанные налоговые доходы по налогу на прибыль

На 31 декабря 2012 года Группа включила в долгосрочные обязательства по налоговым платежам непризнанную сумму налоговых доходов в размере 1 162 (из которых приблизительно 164 и 178 представляют собой пени и штрафы соответственно).

На 31 декабря 2011 года Группа включила в долгосрочные обязательства по налоговым платежам непризнанную сумму налоговых доходов в размере 1 938 (из которых приблизительно 277 и 276 представляют собой пени и штрафы соответственно).

Ниже представлена сверка непризнанных налоговых доходов на начало и конец периода (исключая пени и штрафы):

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Остаток на 1 января	1 384	1 829
Влияние эффекта от перевода в валюту отчетности	69	(65)
Увеличение по налоговым позициям текущего года	86	61
Уменьшение по налоговым позициям, относящимся к предыдущим отчетным годам	(719)	(441)
Остаток на 31 декабря	820	1 384

По состоянию на 31 декабря 2012 года предполагается, что вся сумма непризнанных налоговых вычетов окажет влияние на эффективную налоговую ставку в последующих периодах.

Руководство Группы предполагает, что с большой долей вероятности в течение следующего отчетного периода будет произведено уменьшение суммы налоговых позиций прошлых лет в размере 696 по непризнанным доходам по налогу на прибыль (включая штрафы и пени) в связи с истечением законодательного срока требования.

Группа признает начисленные пени, связанные с непризнанными вычетами по налогу на прибыль, а также штрафы в составе расходов по налогу на прибыль. Группа признала примерно 145 и 184 пеней за 2012 и 2011 годы, соответственно.

На 31 декабря 2012 года налоговые периоды, закончившиеся 31 декабря 2010, 2011 и 2012 годов, могут быть предметом проверки для налоговых органов.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая и справедливая стоимость долгосрочных займов и кредитов Группы, а также векселей к получению за вычетом финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США		2011 год тыс. долл. США	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы к получению *	870	790	2 869	2 851
Векселя к получению, нетто	1 681	1 381	1 497	1 055
Займы и кредиты, кроме финансовой аренды ** (Примечание 11)	892 727	872 378	839 379	824 756

* Данная сумма включает долгосрочные займы аффилированным лицам и краткосрочные займы выданные.

** Была применена стоимость заемного капитала в размере 13.84%, которая не включает эффект субсидий для расходам по процентам.

Справедливая стоимость долгосрочных депозитов в банках приблизительно равна балансовой стоимости на 31 декабря 2012 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

21 Связанные стороны

Связанными сторонами являются акционеры, организации, находящиеся под общим с Группой владением или контролем, ключевой управленческий персонал и аффилированные лица. Группа и ее дочерние предприятия проводят различные операции друг с другом, такие как продажа и покупка товарно-материальных запасов. Кроме того, Группа проводит различные операции по финансированию со связанными сторонами.

Торговые операции

Торговые операции со связанными сторонами включают главным образом приобретение зерновых и оказание услуг хранения ТЗК НАПКО, Аграрной Группе и ЗАО «Пензамясопром». Все эти связанные стороны являются предприятиями под общим владением и контролем с Группой.

С данными операциями связаны дебиторская и торговая кредиторская задолженность, а также авансы выданные. Группа рассчитывает, что соответствующие суммы будут погашены в ходе обычной деятельности.

В 2012 году Группа получила аванс от совместного предприятия (Тамбовская Индейка) на поставку оборудования, которое будет приобретено Группой и продано совместному предприятию в будущем.

Операции по финансированию

За годы, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, некоторые акционеры выдали Группе кредиты и, по состоянию на 31 декабря 2012 года, лично предоставили гарантии по отдельным банковским кредитам и кредитным линиям на общую сумму 225 746.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов, остатки по счетам со связанными сторонами представлены следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Остатки по счетам		
Краткосрочные займы выданные	228	1 934
Торговая дебиторская задолженность	1 370	5 953
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2 457	2 717
Авансы выданные	2 591	4 302
Прочая дебиторская задолженность	448	1 262
Долгосрочные займы выданные (включены в состав прочей долгосрочной дебиторской задолженности в консолидированном балансе)	94	627
Торговая кредиторская задолженность	1 138	1 030
Авансы полученные	15 804	-
Прочая кредиторская задолженность	200	110
Краткосрочные кредиты и займы	7 490	10
Долгосрочные займы полученные	579	10 327
Долгосрочная задолженность перед акционерами по договорам финансовой аренды	406	463

За годы закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

Операции	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	1 555	5 917
Доход от предоставления активов в аренду	905	824
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	416	400
Приобретение основных средств	1 246	669
Приобретение товаров и услуг	23 312	24 418

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

22 Информация по сегментам

Деятельность Группы подразделяется на четыре сегмента по типам производимой продукции: переработка мяса, производство птицы, свинины и зерновых. Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. За деятельность каждого из сегментов отвечает отдельно взятый руководитель сегмента, принимающий операционные решения. Генеральный директор отвечает за распределение ресурсов и оценку показателей по каждому сегменту.

Предприятия сегмента мясопереработки занимаются производством широкого спектра мясных продуктов, в том числе колбас, ветчины и сырого мяса. Стратегические сегменты производства свинины и птицы производят и реализуют отдельные продукты, например полуфабрикаты из домашней птицы, сырое мясо, яйца и прочие продукты из мяса птицы в сегменте производства птицы, а также сырого мяса свинины в сегменте производства свинины. Сегмент производства зерновых был приобретен Группой в мае 2011 года вместе с «Моссельпромом» и занимается выращиванием пшеницы и других зерновых культур. Все четыре операционных сегмента осуществляют и иные виды деятельности, в том числе производство молочных продуктов и связанные услуги, которые не являются основной деятельностью Группы.

Менеджмент группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании прибыли до налогообложения. Группа учитывает реализацию другим сегментам Группы как реализацию третьим лицам по текущим рыночным ценам.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют принципам, описанным в «Основных принципах учетной политики».

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясо- переработка тыс. долл. США	Птице- водство тыс. долл. США	Свино- водство тыс. долл. США	Производство зерновых тыс. долл. США	Корпоратив- ные доходы/ расходы тыс. долл. США	Меж- сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	568 505	842 075	263 214	35 773	7 838	(135 720)	1 581 685
включая прочую реализацию	2 656	58 617	7 579	-	-	-	68 852
включая скидки за объем	(46 712)	(23 626)	-	-	-	-	(70 338)
Внутригрупповые продажи	(574)	(33 125)	(75 985)	(18 357)	(7 679)	135 720	-
Продажи внешним покупателям	567 931	808 950	187 229	17 416	159	-	1 581 685
Себестоимость реализованной продукции	(451 251)	(609 186)	(171 620)	(21 739)	(11)	124 174	(1 129 633)
Валовая прибыль	117 254	232 889	91 594	14 034	7 827	(11 546)	452 052
Операционные расходы	(75 440)	(101 970)	(23 305)	(4 483)	(23 642)	8 927	(219 913)
Операционная прибыль	41 814	130 919	68 289	9 551	(15 815)	(2 619)	232 139
Прочие доходы и расходы, нетто	1 412	2 931	1 134	175	14 089	(16 238)	3 503
Процентные расходы, нетто	(9 597)	(6 530)	(8 057)	(2 507)	(8 494)	16 238	(18 947)
Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности	33 629	127 320	61 366	7 219	(10 220)	(2 619)	216 695
Дополнительная информация:							
Расходы на основные средства по сегменту	14 923	105 437	64 870	17	1 276	-	186 253
Амортизационные расходы	11 297	42 441	22 708	4 018	645	-	81 109
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 665	(15 162)	(4 964)	(353)	(467)	-	(14 281)

Операционные расходы включают коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, расходы по обесценению активов и прочие операционные расходы.

Корпоративные расходы включают расходы на персонал и прочие расходы холдинговой компании, в том числе связанные с оказанием услуг управления деятельности сегментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

22 Информация по сегментам продолжение

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясо- переработка тыс. долл. США	Птице- водство тыс. долл. США	Свино- водство тыс. долл. США	Производство зерновых тыс. долл. США	Корпоратив- ные доходы/ расходы тыс. долл. США	Меж- сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	635 418	691 411	266 478	10 470	3 658	(134 802)	1 472 633
включая прочую реализацию	5 024	68 174	21 416	-	-	-	94 614
включая скидки за объем	(33 462)	(21 248)	-	-	-	-	(54 710)
Внутригрупповые продажи	(1 958)	(50 562)	(73 655)	(4 998)	(3 629)	134 802	-
Продажи внешним покупателям	633 460	640 849	192 823	5 472	29	-	1 472 633
Себестоимость реализованной продукции	(530 626)	(531 689)	(156 958)	(15 541)	(14)	129 235	(1 105 593)
Валовая прибыль	104 792	159 722	109 520	(5 071)	3 644	(5 567)	367 040
Операционные расходы	(78 924)	(86 373)	(23 563)	(1 810)	(19 042)	5 567	(204 145)
Операционная прибыль	25 868	73 349	85 957	(6 881)	(15 398)	-	162 895
Прочие доходы и расходы, нетто	19	4 814	(47)	-	12 972	(17 777)	(19)
Процентные расходы, нетто	(10 618)	(7 769)	(5 368)	(2 295)	(9 980)	17 777	(18 253)
Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности	15 269	70 394	80 542	(9 176)	(12 406)	-	144 623
Дополнительная информация:							
Расходы на основные средства по сегменту	10 842	92 559	138 224	98	72	-	241 795
Амортизационные расходы	11 952	33 198	21 973	2 984	530	-	70 637
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 233	286	473	(18)	(1 119)	-	5 855

Сверка активов по сегментам и общих активов в соответствии с консолидированными балансами по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлена следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США
Мясопереработка	279 768	240 482
Птицеводство	960 857	737 248
Свиноводство	740 620	663 571
Производство зерновых	72 958	70 589
Всего отчетные сегменты	2 054 203	1 711 890
Корпоративные активы	334 878	286 709
Межсегментные расчеты	(286 781)	(231 922)
Итого активы	2 102 300	1 766 677

Корпоративные активы включают денежные средства в банках, полученные от выпуска новых акций и облигаций, а также займы, предоставленные компаниям Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23 Дочерние компании, приобретения и продажи

Дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, посредством стопроцентного участия в уставных капиталах ООО АПК «Черкизовский», ООО АПК «Михайловский» и ЗАО «Моссельпром».

На 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа включала следующие компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	% 31.12.2012	% 31.12.2011
ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО БМПК)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	89%	89%
ОАО «Мясоптицекомбинат «Пензенский» (ОАО МППК «Пензенский»)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ОАО Мясокомбинат «Ульяновский» (ОАО МК «Ульяновский»)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	87%	85%
ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (ОАО ЧМПЗ)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	87%	87%
ООО ПКО Отечественный продукт	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	100%	100%
ООО «Черкизово-Кашира»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	99%	99%
ООО ТПК «Черкизово» (Черкизово - 2)	Общество с ограниченной ответственностью	Поставка сырья	100%	100%
ООО «Черкизовский» (Санкт-Петербург)	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания	100%	100%
ОАО Торговая компания агропромышленного комплекса «Черкизовский» (ОАО Торговая компания АПК «Черкизовский»)	Открытое акционерное общество	Торговая компания: продажа продукции мясопереработки	100%	100%
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	88%	88%
ОАО Птицефабрика «Васильевская»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ОАО «Куриное царство»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Куриное царство Брянск»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Моссельпром»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Торговый дом «Петелино»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции птицеводства	88%	88%
ЗАО «Ботово»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	76%	76%
ОАО «Липецкмясопром»	Открытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО «Кузнецовский комбинат»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Тамбовмясопром»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	99%	99%
ООО Агрофирма «Буденовец»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Липецкмясо»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО РАО «Пензенская Зерновая Компания»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Орелсельпром»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО Ресурс	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ЗАО Агроресурс-Воронеж	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО «Михайловский комбикормовый завод»	Общество с ограниченной ответственностью	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «ТД «Мясное царство»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции свиноводства	100%	100%
ООО «Воронежмясопром»	Общество с ограниченной ответственностью	Генетическая свиноферма и выращивании зерновых культур	100%	100%
ООО «Воронежмясо»	Общество с ограниченной ответственностью	Выращивание зерновых культур	100%	100%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, в 2012 году

Приобретение ООО «Воронежмясопром» и ООО «Воронежмясо»

В третьем квартале 2012 года Группа приобрела 100% уставного капитала компании Воронежмясопром и Воронежмясо, включая селекционно-генетический свинокомплекс в Воронежской области, элеваторы в Воронежской и Пензенской областях, строящийся комбикормовый завод и около 30 000 гектаров земель сельскохозяйственного назначения в Воронежской области у НАПКО, связанной стороны, находящейся под общим контролем с Группой. Эти приобретения были отражены как операции под общим контролем и учтены по балансовой стоимости на дату приобретения с соответствующей ретроспективной корректировкой всех представленных предыдущих отчетных периодов. В соответствии с условиями договора купли-продажи доли, 19 682 были выплачены денежными средствами и 12 828 должны быть либо выплачены денежными средствами или фиксированным количеством акций Группы (795 266 акций) по усмотрению Группы. Опцион на оплату акциями Группы не был отражен в учете отдельно, так как его справедливая стоимость на дату приобретения и впоследствии была незначительной. Обязательство по оплате акциями было исполнено Группой передачей акций, выкупленных ранее у акционеров. Задолженность была записана как уменьшение добавочного капитала Группы (см. подробное описание в Примечании 1).

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, в 2011 году

Прогресс

19 мая 2011 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «Прогресс» («Прогресс») у НАФКО, связанной стороны, находящейся под общим контролем с Группой, за денежное вознаграждение в размере 4 268. Данное приобретение было учтено как приобретение предприятия, находящегося под общим контролем, по балансовой стоимости в капитале в текущем периоде. Группа не произвела ретроспективных корректировок предыдущих периодов, связанных с приобретением компании, находящейся под общим контролем, поскольку влияние данной операции незначительно как для текущего, так и для предшествующих периодов. Приобретенный свиноводческий комплекс находится в Пензенской области и будет переоборудован в 27 птичников, с общей мощностью 1,18 миллионов бройлеров. Это предприятие будет интегрировано в существующий проект в Пензе, который был создан в конце 2009 года, и таким образом еще больше увеличит мощность блока.

Большевик

26 августа 2011 года Группа приобрела 100% акций ООО «Большевик» («Большевик») у НАФКО, связанной стороны, находящейся под общим контролем с Группой, за денежное вознаграждение в размере 10 387. Данное приобретение было учтено как приобретение предприятия, находящегося под общим контролем, по балансовой стоимости в капитале в текущем периоде. Группа не произвела ретроспективных корректировок предыдущих периодов, связанных с приобретением компании, находящейся под общим контролем, поскольку влияние данной операции незначительно как для текущего, так и для предшествующих периодов. Приобретенный свиноводческий комплекс находится в Пензенской области и будет интегрирован в существующий проект в Пензе и таким образом еще больше увеличит мощность блока.

Приобретения компаний от сторонних организаций в 2011 году

Моссельпром

12 мая 2011 года Группа завершила приобретение 100% акций в уставном капитале ЗАО «Моссельпром». В соответствии с условиями договора купли-продажи, сумма в размере 44 235 была оплачена наличными средствами, а 27 000 подлежат оплате в течение 150 дней с даты приобретения либо наличными средствами, либо фиксированным числом акций Группы (894 418 акций) по усмотрению Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Приобретение было учтено по первоначальной балансовой стоимости в качестве предварительного значения, основанного на допущении, что первоначальная балансовая стоимость эквивалента справедливой стоимости на дату приобретения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала.

Отчет об оценке был получен в дальнейшем и, следовательно, сравнительная информация за год закончившийся 31 декабря 2011 года была ретроспективно скорректирована для отражения справедливой стоимости следующих активов и обязательств на дату приобретения:

Стоимость приобретения	Отражено ранее	После поправок
Денежные средства	44 235	44 235
Справедливая стоимость 27 000 к уплате или денежными средствами, или акциями Группы	23 660	23 660
	67 895	67 895

Признанные суммы идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств

Денежные средства	1 016	1 016
Товарно-материальные запасы	31 645	31 046
Прочие оборотные активы	18 694	18 694
Основные средства	158 628	225 234
Деловая репутация и приобретенные нематериальные активы	63 773	6 947
Прочие внеоборотные активы	284	2 623
Краткосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	(61 982)	(62 027)
Прочие краткосрочные обязательства	(20 818)	(20 818)
Долгосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	(124 061)	(124 424)
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(294)	(11 791)
Прочие долгосрочные обязательства	(1 361)	(1 361)
Неконтрольные доли участия	2 371	2 756
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	67 895	67 895

В результате отмеченных ранее корректировок, консолидированная чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2011 года снизилась на 2 954. Гудвилл, возникший в результате приобретения, включает потенциальный эффект от синергии операций Моссельпрома с существующими производственными активами Группы.

Следующая условная финансовая информация представляет некоторые данные из отчета о прибылях и убытках, составленного как если бы приобретение состоялось на начало предыдущего годового отчетного периода (1 января 2011 года). При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны незначительными. Условная информация представлена за все предшествующие сравнительные периоды:

Условная финансовая информация	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года тыс. долл. США (НЕАУДИРОВАНО)
Выручка от реализации	1 527 916
Операционная прибыль	167 412
Чистая прибыль	137 979
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	43 690 663
Прибыль на одну акцию	3.16

Данные неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения и включают определенные корректировки, которые относятся к новой учетной базе по основным средствам, отраженной при признании сделки. Неаудированные условные результаты могут не отражать финансовое положение или финансовые результаты Группы, которые бы имели место, если бы приобретение состоялось на начало соответствующего периода, а также не обязательно являются индикатором будущих финансовых результатов Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Другие приобретения и продажи

В течение первого квартала 2012 года Группа дополнительно приобрела 1,76% акций ОАО МК Ульяновский за денежное вознаграждение в 94, 1,29% акций ОАО Пензенское Хлебоприемное предприятие за денежное вознаграждение в 31 и 1,14% акций ОАО Ожерельевский ККЗ за денежное вознаграждение 67. Эти покупки были учтены как операции с капиталом. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в ОАО МК Ульяновский, ОАО Пензенское Хлебоприемное предприятие и ОАО Ожерельевский ККЗ. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки неконтрольной доли участия была признана в составе капитала, относящегося к Группе.

24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов чистые активы некоторых компаний Группы в бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам, составляли отрицательную величину. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации в отношении компании с отрицательной величиной чистых активов может быть начата процедура ликвидации. Руководство Группы полагает, что риск начала процедуры ликвидации в отношении этих компаний является незначительным.

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах. Руководство Группы полагает, что ни один из таких споров не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы или движение денежных средств.

Налогообложение

Законодательство и нормативные акты, оказывающие влияние на деятельность предприятий в Российской Федерации, продолжают изменяться. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации зачастую занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате, могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать длительные периоды. В случае наличия неопределенности, Группа начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в прилагаемой финансовой отчетности. Однако остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство по охране окружающей среды, и Группе неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства, поэтому по состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Обязательства будущих периодов по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 года на ООО «Тамбовмясопром», ОАО «Васильевская птицефабрика», ЗАО «Петелинская птицефабрика», ОАО «Липецкмясопром», ЗАО «Куриное Царство – Брянск», ООО «Ресурс» (Тамбов), ООО «Агроресурс» (Воронеж), ЗАО «Липецкмясо», ОАО «Куриное Царство» и Ожерельевский ККЗ осуществлялась реализация крупных проектов капитального строительства. В рамках данных проектов Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 74 147.

Кроме того, Группа осуществляет внедрение интегрированной системы планирования управленческой деятельности и бухгалтерского учета в сегменте мясопереработки. В рамках данного проекта Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 1 489.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы были следующие обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды:

	2013	2014	2015	2016	2017	>2015	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Итого	4 510	4 593	4 636	4 691	2 487	26 543	47 460

25 События после отчетной даты

Группа получила 47 235 и выплатила 36 745 по кредитным линиям, кредитам банков и прочим займам за период с 1 января по 13 марта 2013 года.

Группой были определены события после отчетной даты до 13 марта 2013 года, которая является датой выпуска данной финансовой отчетности.