

ОАО «Группа Черкизово»

**Неаудированная промежуточная
сокращенная консолидированная
финансовая отчетность**
За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2011 года

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года.....	1
Отчет независимого аудитора по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	2
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный баланс	3
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала и совокупном доходе	8
Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года	9-29

ОАО «ГРУППА ЧЕРКИЗОВО»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ОАО «Группа Черкизово» и ее дочерних компаний («Группа») по состоянию на 30 июня 2011 года, результаты деятельности, движение денежных средств, изменения капитала и совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ОПБУ США»).

При подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётных политик;
- предоставление информации, в том числе 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 несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях 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;
- соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

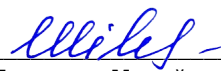
Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, была утверждена руководством 14 сентября 2011 года.

От имени руководства:



Сергей Михайлов
Генеральный директор

14 сентября 2011 года



Людмила Михайлова
Финансовый директор

14 сентября 2011 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Совету директоров ОАО «Группа Черкизово»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного баланса ОАО «Группа Черкизово» и ее дочерних компаний («Группа») по состоянию на 30 июня 2011 года, и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств, изменениях капитала и совокупном доходе за шесть месяцев, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений («Промежуточная финансовая отчетность»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать выводы о промежуточной финансовой информации на основании проведенного обзора..

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзору финансовой отчетности 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в проведении опросов персонала, главным образом отвечающего за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в выполнении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает меньший объем работы, чем аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, и, таким образом, не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.



14 сентября 2011 года

Москва, Россия

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

© 2011 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный баланс

На 30 июня 2011 года

		30 июня 2011 года тыс. долл. США	31 декабря 2010 года тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты		39 128	68 164
Краткосрочные депозиты в банках		5 667	33 796
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 5 124 и 4 808 по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно		85 297	81 300
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 3 064 и 1 935 по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно	17	42 743	12 594
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 323 и 1 820 по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно		34 351	42 087
Товарно-материальные запасы	3	225 376	183 170
Прочие оборотные активы		53 319	41 513
Отложенные налоговые активы		5 431	5 003
Итого оборотные активы		491 312	467 627
Внеоборотные активы:			
Основные средства, нетто	4	1 237 142	934 904
Деловая репутация	14	78 207	14 108
Прочие нематериальные активы, нетто		45 965	41 821
Отложенные налоговые активы		3 545	3 266
Векселя к получению, нетто		1 735	1 427
Прочие внеоборотные активы		13 424	8 296
Итого внеоборотные активы		1 380 018	1 003 822
Итого активы		1 871 330	1 471 449

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный баланс продолжение

На 30 июня 2011 года

		30 июня 2011 года тыс. долл. США	31 декабря 2010 года тыс. долл. США
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		88 961	73 251
Краткосрочные кредиты и займы	5	287 345	182 467
Задолженность по заработной плате		21 366	14 159
Задолженность по оплате внеоборотных активов		13 884	10 450
Обязательства по налоговым платежам		12 031	10 132
Авансы полученные		2 931	6 121
Проценты к уплате		2 169	3 131
Прочая кредиторская задолженность	14	31 083	6 656
Итого краткосрочные обязательства		459 770	306 367
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	5	587 370	465 889
Отложенные налоговые обязательства		29 322	25 728
Обязательства по налоговым платежам		2 959	2 726
Задолженность перед акционерами		572	563
Прочие обязательства		2 614	25
Итого долгосрочные обязательства		622 837	494 931
Обязательства будущих периодов и условные обязательства	15		
Капитал:			
Уставный капитал	6	15	15
Добавочный капитал		268 146	272 682
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(496)	(496)
Прочий накопленный совокупный убыток		(20 184)	(76 062)
Нераспределенная прибыль		508 421	442 447
Итого собственный капитал		755 902	638 586
Неконтрольные доли участия		32 821	31 565
Итого капитал		788 723	670 151
Итого обязательства и капитал		1 871 330	1 471 449

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Выручка от реализации	7	689 053	572 778	1 188 213
Себестоимость реализованной продукции	8	(519 337)	(409 174)	(864 341)
Валовая прибыль		169 716	163 604	323 872
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(94 280)	(75 503)	(155 722)
Прочие операционные расходы, нетто		(34)	(8)	(1 182)
Операционная прибыль		75 402	88 093	166 968
Прочие доходы, нетто	10	1 212	940	1 811
Процентные расходы, нетто	11	(7 312)	(9 748)	(15 936)
Прибыль до налогообложения		69 302	79 285	152 843
Расход по налогу на прибыль		(2 465)	(3 246)	(4 145)
Чистая прибыль		66 837	76 039	148 698
За вычетом чистой прибыли, относящейся к неконтрольным долям участия		(863)	(1 981)	(4 249)
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»		65 974	74 058	144 449
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		43 028 022	43 028 022	43 028 022
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – базовая и разводненная (долларов США)	6	1.53	1.72	3.36

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Движение денежных средств, поступивших от (использованных в) основной деятельности:			
Чистая прибыль	66 837	76 039	148 698
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от основной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	29 823	24 908	50 544
Начисление резерва по сомнительным долгам	1 261	898	2 834
Убыток (прибыль) по курсовым разницам	914	(228)	353
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	119	(832)	(1 960)
Признание ранее непризнанных налоговых доходов	-	-	(1 491)
Расход по выплате вознаграждения акциями	-	1 872	3 803
Прочие корректировки, нетто	(181)	32	999
Изменение в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности			
Уменьшение (увеличение) товарно-материальных запасов	10 617	14 785	(31 205)
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности	3 898	(499)	(6 894)
Уменьшение (увеличение) авансов выданных	12 579	5 183	(11 571)
Уменьшение долгосрочного налога на добавленную стоимость к возмещению	-	10 682	7 566
Увеличение прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(29 697)	(5 337)	(5 991)
(Уменьшение) увеличение торговой кредиторской задолженности	(4 173)	(13 645)	8 407
(Уменьшение) увеличение налоговых обязательств	(1 603)	1 268	(1 360)
(Уменьшение) увеличение прочей краткосрочной кредиторской задолженности	(3 417)	(376)	3 627
Итого чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности	86 977	114 750	166 359
Денежные средства от (использованные в) инвестиционной деятельности			
Приобретение внеоборотных активов	(99 486)	(68 752)	(170 645)
Поступления от реализации основных средств	831	425	448
Приобретение компаний, за вычетом денежных средств приобретенных компаний	(43 219)	(561)	(9 317)
Продажа векселей к получению	-	-	2 590
Выдача краткосрочных займов	(6 057)	(8 619)	(36 705)
Погашение краткосрочных займов выданных	42 492	8 134	687
Итого чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(105 439)	(69 373)	(212 942)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Денежные средства от (использованные в) финансовой деятельности			
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	78 143	51 276	150 485
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(72 099)	(23 655)	(65 449)
Поступления от долгосрочных займов, выданных связанным сторонам	7	702	761
Погашение долгосрочных займов, выданных связанными сторонами	(798)	(99)	(8 483)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	42 234	31 855	141 169
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(60 819)	(74 894)	(127 571)
Приобретение неконтрольных долей участия и компаний под общим контролем (Прим. 14)	(3 805)	(8 532)	(15 408)
Итого чистые денежные средства (использованные в) полученные от финансовой деятельности	(17 137)	(23 347)	75 504
Итого денежные средства (использованные в) полученные от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности			
	(35 599)	22 030	28 921
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	6 563	(2 014)	(591)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(29 036)	20 016	28 330
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	68 164	39 834	39 834
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	39 128	59 850	68 164
Дополнительная информация:			
Налог на прибыль уплаченный	3 367	4 884	7 422
Проценты уплаченные	38 538	35 831	69 229
Субсидии полученные	29 714	23 840	57 344
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	37	-	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала и совокупном доходе

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

	Уставный капитал тыс. долл. США	Добавочный капитал тыс. долл. США	Собственные акции, выкупленные у акционеров тыс. долл. США	Нераспределенная прибыль тыс. долл. США	Прочий накопленный совокупный доход (убыток) тыс. долл. США	Итого собственный капитал тыс. долл. США	Неконтроль- ные доли участия тыс. долл. США	Итого капитал тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2010 года	15	281 161	(496)	297 998	(71 707)	506 971	30 676	537 647
Чистая прибыль	-	-	-	74 058	-	74 058	1 981	76 039
Прочий совокупный убыток от перевода в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(17 988)	(17 988)	(893)	(18 881)
Итого совокупный доход (убыток)				74 058	(17 988)	56 070	1 088	57 158
Поступление от акционера	-	1 872	-	-	-	1 872	-	1 872
Эффект приобретения компаний под общим контролем (Примечание 1)	-	(8 505)	-	-	-	(8 505)	-	(8 505)
Продажа и приобретение неконтрольных долей участия	-	2 569	-	-	-	2 569	(3 126)	(557)
Остаток на 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1)	15	277 097	(496)	372 056	(89 695)	558 977	28 638	587 615
Остаток на 1 января 2011 года	15	272 682	(496)	442 447	(76 062)	638 586	31 565	670 151
Чистая прибыль	-	-	-	65 974	-	65 974	863	66 837
Прочий совокупный доход от перевода в валюту представления отчетности	-	-	-	-	55 878	55 878	2 784	58 662
Итого совокупный доход				65 974	55 878	121 852	3 647	125 499
Эффект приобретения компаний под общим контролем (Примечание 14)	-	(4 492)	-	-	-	(4 492)	-	(4 492)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	(44)	-	-	-	(44)	(20)	(64)
Приобретение неконтрольных долей участия в результате приобретения дочерних компаний (Прим. 14)	-	-	-	-	-	-	(2 371)	(2 371)
Остаток на 30 июня 2011 года	15	268 146	(496)	508 421	(20 184)	755 902	32 821	788 723

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация

История компании

ОАО «Группа Черкизово» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия («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 именуются «Контролирующая группа»). Поскольку Группа образовывалась в условиях постоянных приобретений, сформировались две отдельные операционные структуры, представленные мясоперерабатывающими (АПК Черкизовский) и сельскохозяйственными предприятиями (АПК Михайловский, Golden Rooster Ltd. и Моссельпром).

Учет реорганизации 2010 года

Как было ранее отражено в отчетности, в четвертом квартале 2010 года Группа приобрела ООО РАО «Пензенская зерновая компания» («ПЗК») и ЗАО «Липецкмясо» («Липецкмясо»), находящиеся под общим контролем. Для целей данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, все предыдущие периоды были пересчитаны ретроспективно, как если бы приобретение было завершено в более ранний период, в котором мажоритарный акционер Группы учредил данные юридические лица. Операции Группы с ПЗК и Липецкмясо были исключены в ходе консолидации.

Исторически основными направлениями бизнеса ПЗК были зерновой бизнес и свиноводство. До приобретения ПЗК, мажоритарный акционер Группы провел реструктуризацию ПЗК, в результате которой все активы и операции зернового бизнеса были переведены в другую компанию, находящуюся под общим контролем мажоритарных акционеров вне Группы. Финансовая информация ПЗК была ретроспективно включена в консолидированную отчетность Группы, за исключением зернового бизнеса. У ПЗК был централизованный подход к распределению денежных потоков для производства зерна и свиноводства, вследствие чего наличные деньги объединенного бизнеса использовались, для приобретения активов как для зернового бизнеса так и для свиноводства. Итог от разделения ПЗК был отражен как эффект приобретения компаний под общим контролем в отчете об изменении капитала и совокупного дохода Группы.

В соответствии с учетной политикой Группы для сделок под общим контролем, активы и обязательства приобретенных компаний должны быть ретроспективно отражены по их балансовой стоимости, по которой они изначально признавались мажоритарным акционером.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация продолжение

Таблица ниже раскрывает существенные изменения в связи с приобретением новых компаний:

На 30 июня 2010 года	Данные предыдущей версии отчета	Юридические лица, приобретенные под общим контролем	Исключения	С учетом корректировки
Итого оборотные активы	347 128	14 639	(16 232)	345 535
Основные средства, нетто	762 580	73 718	-	836 298
Прочие нематериальные активы, нетто	40 656	4	-	40 660
Прочие внеоборотные активы	21 048	(37)	(4 007)	17 004
Итого активы	1 171 412	88 324	(20 239)	1 239 497
Итого краткосрочные обязательства	189 227	26 586	(16 232)	199 581
Итого долгосрочные обязательства	381 429	70 873	-	452 302
Итого обязательства	570 656	97 459	(16 232)	651 883
Итого собственный капитал	572 118	(9 134)	(4 007)	558 977
Неконтрольные доли участия	28 638	-	-	28 638
Итого капитал	600 756	(9 134)	(4 007)	587 615
Итого обязательства и капитал	1 171 412	88 324	(20 239)	1 239 497
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года				
Выручка	579 949	11 157	(18 328)	572 778
Операционная прибыль	84 861	3 232	-	88 093
Прибыль до налогообложения	76 609	2 676	-	79 285
Чистая прибыль	73 363	2 676	-	76 039
Чистая прибыль, относящаяся к Группе Черкизово	71 382	2 676	-	74 058
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в долл. США)	1.66			1.72

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики

Основные принципы составления отчетности

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы включает отчетность ОАО «Группа Черкизово» и ее дочерних компаний, контролируемых путем прямого владения контрольным пакетом голосующих акций. Компании, приобретенные или проданные в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи, соответственно.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (далее «ГААП США») для подготовки промежуточной финансовой информации. Она не включает всю информацию и примечания, требуемые ГААП США в отношении подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика, использованная при подготовке неаудированной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, не отличается от учетной политики, описанной в аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с ГААП США за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Сокращенный консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2010 года был взят из аудированной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2010 года.

Руководство Группы делает оценки и допущения, которые оказывают влияние на определение сумм различных активов и обязательств, а также раскрытие сумм условных активов и обязательств на дату составления настоящей неаудированной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Основные оценки руководства, лежащие в основе настоящей финансовой отчетности, включают оценки будущих дисконтированных денежных потоков, использованные при определении обесценения активов, резервов по сомнительным долгам, расчете отложенных налоговых активов и оценочных резервов под отложенные налоговые активы.

Финансовые результаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, необязательно характеризуют финансовые результаты за целый год. Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Налогообложение

Эффективная налоговая ставка Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года составила 3,55% и была рассчитана на основе эффективной ставки налога, ожидаемой для всего года. Эффективная ставка налога отличается от установленной законом ставки в размере 20% в основном благодаря налоговым льготам, установленным для компаний, занятых в сельскохозяйственной деятельности, а также получению необлагаемых налогом субсидий некоторыми компаниями Группы.

Методика пересчета в валюту представления отчетности

Функциональной валютой Компании и каждой из ее дочерних компаний 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 собственного 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.

В таблице ниже приведены курсы одного доллара США к российскому рублю на указанные даты / указанный период.

	Обменный курс
30 июня 2011 года	28.0758
31 декабря 2010 года	30.4769
30 июня 2010 года	31.1954
Средневзвешенный обменный курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года	28.6242
Средневзвешенный обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	30.3692
Средневзвешенный обменный курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	30.0686

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету

В декабре 2010 года американским Советом по стандартам бухгалтерского учета было выпущено дополнение ОСУ № 2010-29 «Раскрытие дополнительной оценочной информации об объединении предприятий». В соответствии с дополнением ОСУ № 2010-29 оценочная информация отражается таким образом, как если бы объединение предприятий произошло в начале предыдущего годового отчетного периода. Это осуществляется для определения оценочных финансовых показателей как по текущему отчетному периоду, так и по предыдущему периоду. В соответствии с требованиями ОСУ № 2010-29, в раскрываемые сведения также включается описание размера и характера существенных оценочных корректировок, выполняемых на нерегулярной основе. Действие дополнения ОСУ № 2010-29 распространяется на будущие периоды в отношении всех случаев объединения предприятий, которые имели место не ранее первого годового отчетного периода, начинающегося не ранее 15 декабря 2010 года. Группа начала применять дополнение ОСУ № 2010-29 в отношении сделок по объединению предприятий, которые были заключены не ранее 1 января 2011 года. В данной сокращенной промежуточной консолидированной отчетности Группа представила новую условную информацию по приобретениям компаний, произошедшим в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года.

В декабре 2010 года американский Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил дополнение ОСУ № 2010-28 «Определение необходимости выполнения шага 2 двухступенчатой процедуры, применяемой для определения обесценения гудвила применительно к единицам учета, имеющим нулевую или отрицательную балансовую стоимость». Данным дополнением вносятся изменения в шаг 1 процедуры оценки обесценения гудвила применительно к единицам учета, имеющим нулевую или отрицательную балансовую стоимость. В результате внесенных изменений организации не смогут больше утверждать, что в отношении соответствующей единицы учета выполнение шага 2 не требуется, поскольку балансовая стоимость единицы учета является отрицательной или равна нулю, при том, что существующие факторы, которые носят качественный характер, скорее говорят о возможном обесценении гудвила. Таким образом, сведения об обесценении гудвила будут включаться в отчетность с большей вероятностью (в отличие от существующих практик включения сведений об обесценении гудвила в отчетность). Дополнение ОСУ № 2010-28 действует в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся после 15 декабря 2010 года. Группа начала применять дополнение ОСУ № 2010-28 с 1 января 2011 года. Применение указанных требований не оказало существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

В июле 2010 года американским Советом по стандартам бухгалтерского учета было опубликовано дополнение ОСУ № 2010-20 «Раскрытие информации о качестве кредитов в составе финансовой дебиторской задолженности и о резервах под убытки по кредитам». Данным дополнением вносятся изменения в Кодификацию стандартов бухгалтерского учета № 310 «Дебиторская задолженность». Дополнение ОСУ № 2010-20 обеспечивает для пользователей финансовой отчетности более высокий уровень прозрачности в отношении сведений, раскрываемых организацией применительно к убыткам по кредитам и качеству кредитов в составе финансовой дебиторской задолженности, а также устанавливает требования, в соответствии с которыми организации обязаны раскрывать сведения, позволяющие пользователям финансовой отчетности оценить следующие факты: 1) характер кредитного риска, относящегося к финансовой дебиторской задолженности организации; 2) процедуру, применяемую организацией для анализа и оценки риска с целью определения резерва под убытки по кредитам; 3) изменение величины резервов, начисляемых под убытки по кредитам, и обоснование таких изменений. Дополнением ОСУ № 2010-20 также вводится в действие новая терминология, в том числе и термин «финансовая дебиторская задолженность». Применительно к публичным акционерным компаниям требования о раскрытии информации по состоянию на конец отчетного периода вступают силу в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся не ранее 15 декабря 2010 года. Группа начала использовать действующие положения дополнения ОСУ № 2010-20 начиная с 1 января 2011 года. Применение указанных требований не оказало существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Новые положения по бухгалтерскому учету

В июне 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета опубликовал ОСУ № 2011-05 «Отражение совокупного дохода», которое дополняет раздел 220 Кодификации. Данное ОСУ усиливает значение совокупного дохода в финансовой отчетности. Согласно данному ОСУ компании будут иметь возможность раскрывать компоненты чистой прибыли и совокупного дохода в одном или двух финансовых отчетах. ОСУ исключает возможность представлять совокупный доход в составе отчета об изменениях в капитале по ОПБУ США. ОСУ № 2011-05 должно применяться ретроспективно для годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 года. В настоящее время Группа оценивает влияние ОСУ № 2011-05 и считает, что его применение отразится на презентации совокупного дохода в консолидированной финансовой отчетности Группы, так как на текущий момент Группа отражает его в отчете об изменениях капитала и совокупных доходах.

В мае 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета опубликовал ОСУ № 2011-04 «Поправки для достижения общепринятой справедливой стоимости и требования к раскрытию в ОПБУ США и МСФО», которое дополняет раздел 820 Кодификации. Данное ОСУ предоставляет руководство для определения справедливой стоимости и требований к раскрытию информации, проясняет намерения Комитета в отношении применения текущих требований по определению справедливой стоимости. Новое ОСУ не расширяет сферу использования справедливой стоимости, а скорее предоставляет руководство по тому как справедливая стоимость должна быть использована там, где ее применение уже требуется или разрешено к использованию согласно ОПБУ США. ОСУ № 2011-04 должно применяться в отношении будущих периодов для годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 года. В настоящее время Группа оценивает влияние ОСУ № 2011-04 и считает, что его применение не окажет существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

В апреле 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета опубликовал ОСУ № 2011-02 «Определение кредитором, является ли реструктуризация реструктуризацией проблемной задолженности», которое дополняет раздел 310 Кодификации. Данное ОСУ предоставляет дополнительное руководство при рассмотрении ситуаций, когда реструктуризация приводит к реструктуризации проблемной задолженности и помогает кредиторам определить, в каком случае кредитор предоставляет уступку и испытывает ли дебитор финансовые затруднения. ОСУ № 2011-02 должно применяться для годовых и промежуточных отчетных периодов, начавшихся 15 июня 2011 года и позднее. В настоящее время Группа оценивает влияние ОСУ № 2011-02 и считает, что его применение не окажет существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

3 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены следующим образом:

	30 июня 2011 года тыс. долл. США	31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Сырье	98 378	97 130
Животные на выращивании и откорме	96 222	71 844
Незавершенное производство	18 728	7 715
Готовая продукция	12 048	6 481
Итого товарно-материальные запасы	225 376	183 170

4 Основные средства, нетто

По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года балансовая стоимость основных средств представлена следующим образом:

	30 июня 2011 года тыс. долл. США	31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Земельные участки	13 855	7 652
Здания, инфраструктура и капитальные вложения в арендованные объекты основных средств по договорам финансовой аренды	704 695	521 179
Машины и оборудование	231 915	180 533
Транспортные средства	39 627	27 761
Свиноматки	17 315	15 093
Авансы по приобретению основных средств	48 527	42 004
Незавершенное строительство и оборудование к установке	179 097	138 880
Прочие активы	2 111	1 802
Итого основные средства, нетто	1 237 142	934 904

Накопленная амортизация по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года составляла 277 010 и 230 666 соответственно. Амортизационные расходы составили 29 121 и 24 619 за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2011 и 2010 года, соответственно, включая амортизацию арендованного оборудования.

Балансовая стоимость транспортных средств, машин и оборудования включает 7 324 и 6 141, относящихся к арендованному оборудованию по состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 года, соответственно. Балансовая стоимость зданий, инфраструктуры и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств включает 10 233 и 10 179, относящиеся к арендованным зданиям и инфраструктуре по состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 года, соответственно. Накопленная амортизация по арендованным основным средствам составила 8 701 и 6 981 по состоянию на 30 июня 2011 и 2010 годов, соответственно.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

5 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены следующим образом:

	Процентные ставки	СВПС*	ЭПС**	30 июня 2011 года тыс. долл. США		31 декабря 2010 года тыс. долл. США	
				Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные
Финансовая аренда	8.30% - 17.52%	15.16%	15.16%	529	7 262	717	4 610
Облигации	8.25% - 12.25%	10.09%	10.09%	45 308	53 427	10 479	49 218
Банковские кредиты	8.00% - 17.00%	8.93%	0.56%	6 860	1 981	328	984
Кредитные линии	7.52% - 17.00%	11.29%	1.84%	233 338	523 784	168 267	409 746
Кредиты, предоставленные государством	0.00%	0.00%	0.00%	21	234	1 815	-
Прочие займы и кредиты	0.00% - 2.60%	0.08%	0.08%	1 289	682	861	1 331
				287 345	587 370	182 467	465 889
Итого кредиты и займы					874 715		648 356

*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 видам займов и кредитов. Вследствие необходимости ежегодного подтверждения субсидий, в соответствии с существующим законодательством, наличие субсидий в отчетном году не обязательно означает их наличие в будущем.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов, за исключением обязательств по финансовой аренде, представлены следующим образом:

Сроки погашения долгосрочных заемных средств:	01.07.2012 тыс. долл. США	01.07.2013 тыс. долл. США	01.07.2014 тыс. долл. США	01.07.2015 тыс. долл. США	01.07.2016 тыс. долл. США	01.07.2017 тыс. долл. США	>01.07.2017 тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Итого кредиты и займы	161 921	162 405	181 722	85 974	83 567	56 619	9 821	742 029*

* рассчитано как долгосрочные займы за вычетом долгосрочной финансовой аренды плюс краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (за исключением финансовой аренды)

По состоянию на 30 июня 2011 года, кредиты и займы Группы были деноминированы в следующих валютах: 859 144 в российских рублях, 9 978 в евро и 5 593 в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года, кредиты и займы Группы были деноминированы в следующих валютах: 642 982 в российских рублях, 615 в евро и 4 759 в долларах США.

По большинству кредитов и займов процент выплачивается ежемесячно или ежеквартально, за исключением облигаций, по которым процент выплачивается раз в полгода.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

5 Кредиты и займы продолжение

Финансовая аренда

По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа использовала основные средства по договорам аренды, которые были квалифицированы как договора финансовой аренды. Для капитализации арендованных активов использовалась наименьшая из ставки процента на заемный капитал и ставки процента, в соответствии с условиями договоров.

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

Срок платежа	30 июня 2011 года тыс. долл. США		31 декабря 2010 года тыс. долл. США	
	Всего минимальные арендные платежи тыс. долл. США	Часть, относящаяся к процентам, тыс. долл. США	Всего минимальные арендные платежи тыс. долл. США	Часть, относящаяся к процентам, тыс. долл. США
В течение первого года	1 610	1 080	1 426	710
В течение второго года	1 416	1 016	885	654
В течение третьего года	1 369	960	827	624
В течение четвертого года	3 995	1 822	827	593
В течение пятого года	897	605	827	557
После пяти лет	6 507	2 520	5 994	2 321
	15 794	8 003	10 786	5 459

Облигации

Облигации со сроком погашения в июне 2011 года

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы было 320 000 непогашенных облигаций (10 479) со сроком погашения в июне 2011 года. Группа отражала данные инструменты по амортизированной стоимости. Данные облигации были погашены по номиналу в июне 2011 года.

Облигации со сроком погашения в ноябре 2013 года

В ноябре 2010 года Группа разместила 3 000 000 облигаций по номинальной стоимости (1 000 рублей или 33 на дату размещения) со сроком погашения в ноябре 2013 года. Из данных облигаций 1 500 000 были приобретены компанией Группы после выпуска с целью продажи на рынке, при необходимости дополнительного финансирования. Оставшиеся 1 500 000 облигаций (53 427), находящиеся у третьих лиц, представлены как долгосрочные заимствования по состоянию на 30 июня 2011 года. Купонная ставка по облигациям, подлежащая оплате раз в полгода, была установлена в размере 8.25% годовых.

Облигации «Моссельпрома» со сроком погашения в апреле 2014 года

В июле 2011 года Группа погасила по номиналу 1 272 061 облигацию (45 308), размещенную «Моссельпромом» из-за их относительно высокой купонной ставки. Соответственно, данные облигации были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 30 июня 2011 года.

Банковские кредиты

Газпромбанк

Кредиты, полученные в Газпромбанке, представляют собой один долгосрочный кредит в рублях с фиксированной процентной ставкой в размере 12% годовых. Векселя к получению балансовой стоимостью 1 612 были переданы в залог в качестве обеспечения по данному кредиту. Основная сумма долга должна быть выплачена Группой по истечении срока кредита в 2014 году. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 1 069 и 984, соответственно.

Сбербанк России

Кредиты, полученные в Сбербанке России, представляют собой один краткосрочный кредит в рублях с фиксированной процентной ставкой в размере 8.1% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 356 и 328, соответственно.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

5 Кредиты и займы продолжение

Кредит Европа Банк

Кредиты, полученные в Кредит Европа Банке, представляют собой один краткосрочный кредит в рублях с фиксированной процентной ставкой в размере 8.25% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года непогашенная сумма составляла 6 055 и 0, соответственно.

Россельхозбанк

Кредиты, полученные в Россельхозбанке, представляют собой один долгосрочный кредит в рублях с процентной ставкой в размере 17.0% годовых и два долгосрочных кредита в евро с фиксированной процентной ставкой в размере 8.0% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 1 362 и 0, соответственно.

Кредитные линии

Сбербанк России

Кредитные линии, полученные в Сбербанке России, состоят из пятидесяти кредитных линий в рублях с фиксированными процентными ставками от 7.54% до 13.5% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2011–2019 годах. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 367 124 и 306 070, соответственно.

Газпромбанк

Кредитные линии, полученные в Газпромбанке, представляют собой шесть кредитных линий в рублях с фиксированными процентными ставками от 8% до 13.0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2011–2016 годах. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 140 488 и 126 093, соответственно.

Банк Зенит

Кредитные линии, полученные в Банке Зенит, состоят из четырех кредитных линий в рублях с фиксированной процентной ставкой 13% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2013 - 2014 годах. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 83 702 и 77 108, соответственно.

Райффайзенбанк

Кредитные линии, полученные в Райффайзенбанке, состоят из одной кредитной линии в рублях с фиксированной процентной ставкой 7.52% годовых. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 682 и 17 037, соответственно.

Россельхозбанк

Кредитные линии, полученные в Россельхозбанке, состоят из тридцати пяти кредитных линий в рублях и пяти кредитных линий в евро с фиксированными процентными ставками от 8% до 17% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2011–2017 годах. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, непогашенная сумма составляла 151 501 и 43 503 по рублевым кредитным линиям и 8 885 и 0 по кредитным линиям в евро, соответственно.

Общая сумма не выбранного лимита по кредитным линиям на 30 июня 2011 года составляла 116 883. Неиспользованный кредит может быть использован с 2011 по 2015 год со следующими ограничениями по срокам использования доступных сумм: 70 142 со сроком до 30 июня 2012 и 46 741 со сроком до 2015 года.

Прочие займы и кредиты

Прочие займы и кредиты состоят главным образом из необеспеченных займов, предоставленных акционерами и подрядчиками, процентные ставки по которым составляют от 0% до 2,6% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2011–2020 годах.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

5 Кредиты и займы продолжение

Обеспечение по кредитам и займам

По состоянию на 30 июня 2011 года в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

• ОАО Птицефабрика «Васильевская»	– 92%;	• ООО АПК «Михайловский»	– 51%;
• ЗАО «Петелинская птицефабрика»	– 51%;	• ООО «Тамбовмясопром»	– 51%;
• ОАО «Липецкмясопром»	– 99%;	• ООО «Куриное царство – Брянск»	– 99%.
• ООО «Агрофирма Буденновец»	– 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 с балансовой стоимостью 62 960 и 52 113 были заложены под некоторые кредиты и займы по состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 года, соответственно.

Основные средства с балансовой стоимостью 469 716 и 331 849 были заложены по некоторым кредитным договорам по состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 года, соответственно.

Некоторые существенные кредитные договоры с Газпромбанком и Сбербанком России содержат финансовые ковенанты, требующие поддержания минимального оборота денежных средств через счета в соответствующих банках. Группа считает, что она выполняет данные финансовые условия по состоянию на 30 июня 2011 года.

6 Собственный капитал

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2011 года выпущенные акции ОАО «Группа Черкизово» имели номинальную стоимость 0.01 рубля. Общее число разрешенных к выпуску акций составляло 54 702 600 акций, а число выпущенных и находящихся в обращении акций составило 43 069 355 и 43 028 022 акций, соответственно.

Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. Группа 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 ОАО «Группа Черкизово», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

Прибыль на одну акцию

Опцион возникший в связи с приобретением «Моссельпрома» (Прим. 14) не был включен в расчет разводненной прибыли на акцию из-за его анти-разводняющего эффекта. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, непогашенные договоры вознаграждения работников по опционным программам отсутствовали.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

7 Выручка от реализации

Выручка от реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс.долл.США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	714 311	592 519	1 233 602
Прочие виды выручки	5 674	4 110	8 125
Скидки за объем	(23 413)	(18 442)	(41 212)
Возврат товара от покупателей	(7 519)	(5 409)	(12 302)
Всего выручка от реализации	689 053	572 778	1 188 213

8 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс.долл.США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	394 162	312 117	667 335
Заработная плата (за исключением пенсионных расходов)	50 681	38 056	78 387
Коммунальные услуги	29 406	21 190	42 718
Амортизация основных средств	27 057	22 638	46 438
Пенсионные расходы	8 662	5 834	11 827
Прочее	9 369	9 339	17 636
Итого себестоимость реализованной продукции	519 337	409 174	864 341

Себестоимость сырья и товаров для перепродажи представлена за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 19 225, 455 и 1 098 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из объемов произведенного мяса.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

9 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс.долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Заработная плата (за исключением пенсионных расходов)	35 881	30 229	61 830
Транспортные расходы	13 434	7 899	17 932
Пенсионные расходы	6 810	4 323	7 420
Налоги (за исключением налога на прибыль)	5 392	6 305	12 387
Сырье и материалы	5 274	4 927	10 418
Услуги охраны	4 768	3 986	8 088
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	3 202	1 740	4 926
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 766	2 270	4 106
Коммунальные услуги	1 930	1 416	2 523
Начисление резерва по сомнительным долгам	1 261	898	2 834
Реклама и маркетинг	1 164	536	1 226
Ветеринарные услуги	1 162	940	2 009
Ремонт и техническое обслуживание	911	949	2 122
Банковские услуги	813	960	1 672
Услуги в области информационных технологий и связи	813	644	1 264
Страхование	488	424	965
Прочее	8 211	7 057	14 000
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	94 280	75 503	155 722

10 Прочие доходы, нетто

Прочие доходы, нетто за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2010, представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс.долл.США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Процентные доходы	1 641	701	1 220
(Убыток) прибыль по курсовым разницам	(914)	228	(353)
Прочие финансовые доходы, нетто	485	11	944
Итого прочие доходы, нетто	1 212	940	1 811

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

11 Процентные расходы, нетто

Процентные расходы, нетто за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Процентные расходы, за вычетом субсидий	6 856	9 236	15 004
Процентные расходы по финансовой аренде	453	508	928
Амортизация дисконта	3	4	4
Итого процентные расходы, нетто	7 312	9 748	15 936

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 25 871, 21 911 и 42 653 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, соответственно.

Процентные расходы (за вычетом субсидий), капитализированные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 2 305, 1 096 и 2 586, соответственно.

12 Связанные стороны

Связанными сторонами являются акционеры, организации, находящиеся под общим с Группой владением или контролем, ключевой управленческий персонал и аффилированные лица. Компания и ее дочерние предприятия проводят различные операции со связанными сторонами, такие как продажа и покупка товарно-материальных запасов. Кроме того, Группа проводит различные операции по финансированию со связанными сторонами. Представленные в отчетности суммы не обязательно отражают суммы, которые были бы признаны в отношении сделок с третьими сторонами.

Торговые операции

Торговые операции со связанными сторонами включают главным образом продажу комбикормов ЗАО «Пензамясопром», приобретение сырья у ЗАО «Воронежмясопром», а также приобретение готовой продукции для перепродажи через торговый дом Группы от ЗАО «Пензамясопром».

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

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

12 Связанные стороны продолжение

Операции по финансированию

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов, и года, закончившегося 31 декабря 2010 года, некоторые акционеры выдали Группе кредиты и, по состоянию на 30 июня 2011 года, лично предоставили гарантии по некоторым банковским кредитам и кредитным линиям на общую сумму 326 652 (Примечание 5).

По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, остатки по счетам со связанными сторонами представлены следующим образом:

Остатки по счетам	30 июня 2011 года тыс. долл. США	31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Краткосрочные займы выданные	4 160	3 909
Торговая дебиторская задолженность	10 888	13 540
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 212	2 593
Авансы выданные	4 381	6 170
Прочая дебиторская задолженность	1 192	3 188
Долгосрочные займы выданные	140	129
Торговая кредиторская задолженность	4 241	4 447
Краткосрочные займы	561	521
Прочая кредиторская задолженность	480	421
Текущая задолженность по долгосрочным займам	33	39
Долгосрочные займы полученные	541	1 232
Долгосрочная задолженность перед акционерами по договорам финансовой аренды	572	563

Сделки со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов, и за год, закончившийся 31 декабря 2010, представлены следующим образом:

Операции	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено – см. Прим.1) тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Выручка от реализации	2 641	3 568	8 430
Доход от предоставления активов в аренду	209	94	439
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	183	272	27
Приобретение товаров и услуг	13 051	18 830	30 830

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

13 Информация по сегментам

Деятельность Группы подразделяется на три сегмента по типам производимой продукции: переработка мяса, производство птицы и свинины. 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. Все три операционных сегмента осуществляют и иные виды деятельности, в том числе производство молочных продуктов, растениеводство и связанные услуги, которые не являются основной деятельностью Группы. Помимо этого, в результате приобретения «Моссельпрома», Группа предполагает начать ведение отчетности по четвертому сегменту к концу текущего финансового года, выращивание сельскохозяйственных культур, который будет в первую очередь состоять из результатов деятельности приобретённого операционного земельного банка.

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

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

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года:

	Мясо- переработка тыс. долл. США	Птице- водство тыс. долл. США	Свино- водство, тыс. долл. США	Кор- поративные и прочие доходы и расходы тыс. долл. США	Меж- сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	302 999	321 755	123 386	1 610	(60 697)	689 053
включая прочую реализацию	1 445	36 560	12 329	-	-	50 334
включая скидки за объем	(12 699)	(10 714)	-	-	-	(23 413)
Продажи между сегментами	(331)	(22 359)	(36 400)	(1 607)	60 697	-
Продажи внешним покупателям	302 668	299 396	86 986	3	-	689 053
Себестоимость реализованной продукции	(254 481)	(246 449)	(77 299)	(3)	58 895	(519 337)
Валовая прибыль	48 518	75 306	46 087	1 607	(1 802)	169 716
Операционные расходы	(37 236)	(40 327)	(9 055)	(9 498)	1 802	(94 314)
Операционная прибыль	11 282	34 979	37 032	(7 891)	-	75 402
Прочие доходы и расходы, нетто	1 188	(720)	53	6 157	(5 466)	1 212
Процентные расходы, нетто	(5 090)	(3 153)	(1 592)	(2 943)	5 466	(7 312)
Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности	7 380	31 106	35 493	(4 677)	-	69 302
Дополнительная информация:						
Капитальные вложения	5 625	42 225	58 172	(71)	-	105 951
Амортизационные расходы	6 106	14 247	9 224	246	-	29 823
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	2 202	290	(27)	-	-	2 465

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

13 Информация по сегментам продолжение

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (пересмотрено - см. Прим.1):

	Мясо-переработка тыс. долл. США	Птице-водство тыс. долл. США	Свино-водство, тыс. долл. США	Корпоративные и прочие доходы и расходы тыс. долл. США	Меж-сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	243 402	253 268	105 984	3 038	(32 914)	572 778
включая прочую реализацию	1 293	33 608	9 208	-	-	44 109
включая скидки за объем	(8 577)	(9 865)	-	-	-	(18 442)
Продажи между сегментами	(233)	(18 418)	(11 227)	(3 036)	32 914	-
Продажи внешним покупателям	243 169	234 850	94 757	2	-	572 778
Себестоимость реализованной продукции	(201 037)	(176 710)	(61 148)	(5)	29 726	(409 174)
Валовая прибыль	42 365	76 558	44 836	3 033	(3 188)	163 604
Операционные расходы	(29 848)	(31 679)	(7 273)	(9 899)	3 188	(75 511)
Операционная прибыль	12 517	44 879	37 563	(6 866)	-	88 093
Прочие доходы и расходы, нетто	1 088	(399)	405	3 356	(3 510)	940
Процентные расходы, нетто	(4 512)	(4 117)	(3 709)	(920)	3 510	(9 748)
Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности	9 093	40 363	34 259	(4 430)	-	79 285
Дополнительная информация:						
Капитальные вложения	961	36 634	28 640	1 804	-	68 039
Амортизационные расходы	5 614	11 842	7 330	122	-	24 908
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	2 506	(693)	1 433	-	-	3 246

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010:

	Мясо-переработка тыс. долл. США	Птице-водство тыс. долл. США	Свино-водство, тыс. долл. США	Корпоративные и прочие доходы и расходы тыс. долл. США	Меж-сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	529 354	500 961	222 239	4 856	(69 197)	1 188 213
включая прочую реализацию	2 670	61 410	14 436	-	-	78 516
включая скидки за объем	(21 308)	(19 904)	-	-	-	(41 212)
Продажи между сегментами	(616)	(35 962)	(27 773)	(4 846)	69 197	-
Продажи внешним покупателям	528 738	464 999	194 466	10	-	1 188 213
Себестоимость реализованной продукции	(441 725)	(354 805)	(132 198)	(10)	64 397	(864 341)
Валовая прибыль	87 629	146 156	90 041	4 846	(4 800)	323 872
Операционные расходы	(61 805)	(64 742)	(15 614)	(19 543)	4 800	(156 904)
Операционная прибыль	25 824	81 414	74 427	(14 697)	-	166 968
Прочие доходы и расходы, нетто	1 081	(399)	422	7 669	(6 962)	1 811
Процентные расходы, нетто	(8 473)	(6 436)	(5 438)	(2 551)	6 962	(15 936)
Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности	18 432	74 579	69 411	(9 579)	-	152 843
Дополнительная информация:						
Капитальные вложения	4 764	85 242	79 751	3 921	-	173 678
Амортизационные расходы	10 994	23 799	15 521	231	-	50 545
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 584	(1 972)	60	(527)	-	4 145

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

13 Информация по сегментам продолжение

Сверка между прибылью по сегментам и чистой прибылью по консолидированному отчету о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 и 2010 годов, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, тыс. долл. США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Всего прибыль по сегментам	69 302	79 285	152 843
Чистая прибыль, относящаяся к неконтрольным долям участия	(863)	(1 981)	(4 249)
Налог на прибыль	(2 465)	(3 246)	(4 145)
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»	65 974	74 058	144 449

Сверка активов по сегментам и общих активов в соответствии с консолидированными балансами по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

	30 июня 2011 года тыс. долл. США	31 декабря 2010 года тыс. долл. США
Мясопереработка	259 931	256 658
Птицеводство	808 618	578 594
Свиноводство	709 155	532 579
Корпоративные и прочие активы	335 375	274 716
Межсегментные расчеты	(241 749)	(171 098)
Итого активы	1 871 330	1 471 449

14 Дочерние компании, приобретения, выбытия

Приобретение компании, находящейся под общим контролем

19 мая 2011 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «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.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

14 Дочерние компании, приобретения, выбытия продолжение

Приобретение предприятия у третьего лица

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 (873 203 акций) по усмотрению Группы.

Группа отразила в учете отложенную часть оплаты за приобретение посредством отражения обязательства по справедливой стоимости на дату приобретения и отдельно отразила опцион по оплате акциями Группы в качестве производного инструмента по справедливой стоимости на дату приобретения. В последующем, долговой инструмент будет учитываться по амортизированной стоимости, а производный инструмент будет переоцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до момента погашения обязательства.

Моссельпром является многопрофильным агропромышленным холдингом, включающим в себя производство птицы и кормов, а также возделывание земли и выращивание сельскохозяйственных культур. Группа приобрела Моссельпром с целью расширить свою деятельность в области птицеводства и свиноводства.

Холдинг Моссельпром состоит из четырех птицефабрик по выращиванию бройлеров, трех предприятий по выведению цыплят, трех убойных предприятий и предприятия по производству кормов, включая зернохранилище. На данных предприятиях внедрена система управления безопасностью пищевых продуктов (НАССР) и они соответствуют требованиям качества, предъявляемым в Европейском Союзе. Свиноводческое подразделение «Моссельпрома» включает в себя современный свиноводческий комплекс в Орловской области (Центральная Россия). Предприятия по возделыванию земель и выращиванию сельскохозяйственных культур включают операционный земельный банк в 27 500 гектаров земли и объекты для хранения зерна общей мощностью 45 000 тонн.

Результаты деятельности «Моссельпрома» включены в данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. 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.

Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки в отношении основных средств и, соответственно, эти значения являются предварительными и будут изменены.

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

Стоимость приобретения	67 895
Товарно-материальные запасы	31 645
Прочие оборотные активы	19 710
Основные средства	158 628
Деловая репутация и приобретенные нематериальные активы (отнесенные к сегментам птицеводства и свиноводства)	63 773
Прочие внеоборотные активы	284
Краткосрочные кредиты и займы	(61 982)
Прочие краткосрочные обязательства	(20 818)
Долгосрочные кредиты и займы	(124 061)
Прочие долгосрочные обязательства	(1 655)
Неконтрольные доли участия	2 371

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

14 Дочерние компании, приобретения, выбытия продолжение

Следующая условная финансовая информация представляет консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный как если бы приобретение состоялось на начало предыдущего годового отчетного периода (1 января 2010 года). При определении условных сумм, все нетипичные расходы были признаны незначительными. Условная информация представлена за все предшествующие сравнительные периоды:

Условная финансовая информация	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года тыс. долл. США (НЕАУДИРОВАНО)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года тыс. долл. США (НЕАУДИРОВАНО)	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года тыс. долл. США (НЕАУДИРОВАНО)
Выручка от реализации	744 078	618 861	1 339 824
Операционная прибыль	75 334	92 916	174 784
Чистая прибыль	59 013	67 211	128 984
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	43 028 022	43 028 022	43 028 022
Прибыль на одну акцию	1.37	1.56	3.00

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 по объединению бизнеса. 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. Фактические финансовые результаты «Моссельпрома» включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с момента их приобретения, и представлены следующим образом:

Фактические результаты деятельности «Моссельпрома» с даты приобретения 12 мая 2011 года по 30 июня 2011 года	тыс. долл. США
Выручка от реализации	22 973
Операционный убыток	(2 277)
Чистый убыток	(4 173)

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

15 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года 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 считает, что решение всех таких неурегулированных вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

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 часто занимают жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Когда присутствует неопределенность, Группа провела начисление налоговых обязательств в виде наилучшей оценки руководством оттока ресурсов, который вероятно потребуется 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 30 июня 2011 года обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 30 июня 2011 года, на ОАО «Липецкмясопром», ООО «Тамбовмясопром», ООО «Куриное Царство – Брянск», ОАО «Васильевская», ЗАО «Петелинская», ООО «Ресурс» (Тамбов), ООО «Агроресурс» (Воронеж) и ЗАО «Липецкмясо» осуществлялась реализация крупных проектов капитального строительства. В рамках данных проектов Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 91 428.

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 1 939.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 30 июня 2011 года у Группы были следующие обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды:

	Год, закан- чивающийся 30.06.2012 тыс. долл. США	Год, закан- чивающийся 30.06.2013 тыс. долл. США	Год, закан- чивающийся 30.06.2014 тыс. долл. США	Год, закан- чивающийся 30.06.2015 тыс. долл. США	Год, закан- чивающийся 30.06.2016 тыс. долл. США	После 30.06.2016 тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Итого будущие обязательства	2 848	2 904	2 961	3 018	3 079	13 133	27 943

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности продолжение

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года

(в тыс. долларов США, если не указано иное)

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе

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 14). Впоследствии производный инструмент был переоценен по справедливой стоимости в размере 2 711 по состоянию на 30 июня 2011 года. Для расчета справедливой стоимости Группа использовала модель Блэка-Шоулза-Мертон, которая основана на доходном подходе. Существенные исходные данные для модели включали следующие:

- Волатильность акций, обращающихся на открытом рынке: 24%
- Безрисковая процентная ставка: 1.45%

Финансовый инструмент относится к Уровню 2 по иерархии справедливой стоимости, так как справедливая стоимость рассчитывается на основании обозримых рыночных данных.

Прочие финансовые вложения

Балансовая и справедливая стоимость займов и векселей к получению, а также кредитов и займов Группы, за исключением финансовой аренды, по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена следующим образом:

	30 июня 2011 года тыс. долл. США		31 декабря 2010 года тыс. долл. США	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы к получению и депозиты в банках*	4 823	4 435	5 003	4 532
Векселя к получению, нетто	1 735	1 211	1 427	902
Кредиты и займы, за исключением финансовой аренды**	866 924	829 684	643 029	624 937

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

** Была применена стоимость заемного капитала в размере 13,39%, которые не включают эффект субсидий для расходов по процентам.

17 События после отчетной даты

Группа получила 98 510 и выплатила 136 179 по кредитным линиям, банковским и прочим кредитам за период с 1 июля по 14 сентября 2011 года.

По состоянию на 30 июня 2011 года, Правительство Российской Федерации зарезервировало средства для выдачи субсидий производителям сельскохозяйственной продукции с целью компенсировать высокие затраты на смешанные корма, использованные в птицеводстве и свиноводстве в первой половине 2011 года. Группа начислила субсидии по состоянию на 30 июня 2011 года на основании формул, примененных для расчета фактических средств, перечисленных Группе региональными органами власти после 30 июня 2011 года и до даты составления данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Из начисленных 19 225 субсидий 15 986 были получены Группой по состоянию на 13 сентября 2011 года.

После 30 июня 2011 года Группа приобрела ООО «Большевик», компанию, находящуюся под общим контролем с Группой, за вознаграждение в 10 387. С помощью данного приобретения Группа планирует достичь дальнейшего увеличения объемов производства птицы в Пензенском регионе.

Группа провела оценку последующих событий до 14 сентября 2011 года, т.е. даты выпуска данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.