

19 Ноября 2014

**ОАО «Группа Черкизово» объявляет финансовые результаты за 9 месяцев,
завершившихся 30 сентября 2014 года**

Москва, 19 Ноября 2014 – ОАО «Группа Черкизово» (LSE: CHE, MOEX: GCHE), крупнейшая российская вертикально-интегрированная компания в секторе производства и переработки мяса, объявляет финансовые результаты деятельности за 9 месяцев 2014 года, завершившихся 30 сентября 2014 года.

Основные финансовые результаты

- Консолидированная выручка за 9 месяцев 2014 года увеличилась на 15% и составила 1 373,5 млн долл. США, по сравнению с 1 195,0 млн долл. США за аналогичный период 2013 года. Консолидированная выручка в третьем квартале 2014 года увеличилась на 21% до 501,2 млн долл. США по сравнению с 415,4 млн долл. США в третьем квартале 2013 года.
- Валовая прибыль группы за 9 месяцев 2014 года увеличилась на 83% и составила 440,0 млн долл. США по сравнению с 240,2 млн долл. США за аналогичный период 2013 года. В третьем квартале 2014 года валовая прибыль увеличилась на 106% и составила 184,8 млн долл. США по сравнению с 89,6 млн долл. США в третьем квартале 2013 года.
- Валовая маржа Группы за 9 месяцев 2014 года увеличилась до 32% по сравнению с 20% за аналогичный период 2013 года. В третьем квартале 2014 года валовая маржа увеличилась до 37% по сравнению с 22% в третьем квартале 2013 года.
- Скорректированный показатель EBITDA* за 9 месяцев 2014 года увеличился на 178% и составил 322,9 млн долл. США по сравнению с 116,1 млн. долл. США за аналогичный период 2013 года. В третьем квартале 2014 года скорректированный показатель EBITDA* увеличился на 214% до 146,6 млн долл. США по сравнению с 46,8 млн долл. США в третьем квартале 2013 года.
- Маржа по скорректированному показателю EBITDA* увеличилась до 24% за 9 месяцев 2014 года по сравнению с 10% в аналогичном периоде 2013 года. В третьем квартале маржа по скорректированному показателю EBITDA* увеличилась до 29% по сравнению с 11% в третьем квартале 2013 года.
- После крайне сложного 2013 года, чистая прибыль за 9 месяцев 2014 года достигла 228,1 млн долл. США по сравнению с 23,1 млн долл. США за аналогичный период предыдущего года. В третьем квартале чистая прибыль составила 112,8 млн долл. США, по сравнению с 14,1 млн долл. США в третьем квартале 2013 года.
- Размер чистой задолженности** на 30 сентября 2014 года составил 615,1 млн долл. США
- Стоимость долга составила 3,8% (за 9 месяцев 2013 года: 2,7%)
- Прибыль на акцию составила 5,2 долл. США

- Отношение чистого операционного денежного потока к чистой прибыли (ССР) составило 111%
- Капитальные затраты составили 121,0 млн долл. США (не включая приобретение «ЛИСКО-Бройлер»).

Основные операционные результаты

- Группа «Черкизово» приобрела компанию «ЛИСКО-Бройлер», одного из крупнейших производителей птицы в России. При совершении сделки бизнес компании «ЛИСКО-Бройлер» был оценен в сумму около 5 млрд рублей, включая долг. В результате сделки Группа «Черкизово» увеличила долю рынка на 2 п.п. до 13%, сделав значительный шаг на пути к лидерству на рынке мяса птицы;
- Операционный земельный банк Группы в Воронежской, Липецкой, Московской и Орловской областях увеличен с 40 000 до 58 000 га. Группа инвестировала в современную сельскохозяйственную технику, чтобы повысить производственную эффективность;
- На Черкизовском мясоперерабатывающем заводе (ЧМПЗ) начала действовать производственная линия «Черкизово-экспресс» по выпуску полуфабрикатов из охлажденного мяса. Мощность линии около 100 тонн в сутки;
- Компания продолжает инвестировать в долгосрочные проекты, такие как Елецпром (Липецкая область) и Моссельпром (Московская область);
- Проект «Тамбовская индейка» идет в соответствии с планами. Группа «Черкизово» и ее партнер Grupo Fuertes продолжают строительство производственных объектов в Первомайском районе Тамбовской области; Сбербанк России предоставил Группе «Черкизово» первый транш в рамках кредитной линии на строительство комплекса по производству мяса индейки;
- Группа «Черкизово» ввела в эксплуатацию новый элеватор в Каменском районе Пензенской области мощностью 100 тысяч тонн единовременного хранения;
- Глобальные депозитарные расписки ОАО «Группа Черкизово» допущены к торгам на Московской бирже;
- Флагманский бренд Группы «Черкизово» в мясопереработке с августа 2014 года получил обновленное имя и логотип.

Комментируя результаты, Генеральный директор Группы «Черкизово» Сергей Михайлов отметил:

«Несмотря на нарастающую волатильность как на мясном и зерновом, так и на валютном рынках, Группа «Черкизово» продемонстрировала сильные результаты за девять месяцев и третий квартал. Компания продолжает развиваться как органически, инвестируя в новые производственные проекты и повышая эффективность существующих, так и за счет стратегических приобретений, таких как приобретение в первом квартале «Лиско-Бройлер». Цены на мясную продукцию в течение первых девяти месяцев 2014 года были достаточно сильными, что позволило добиться высокой маржинальности в сегментах птицеводства и свиноводства, но одновременно под давлением оказался сегмент мясопереработки, где маржинальность резко снизилась. В настоящее время цена на свинину после достижения исторического рекорда вернулась к значениям начала года.

В целом, макроэкономическая ситуация в конце года выглядит достаточно сложной. Резкая девальвация национальной валюты, снижение потребления и рост ставок банковского финансирования являются сдерживающими факторами для будущего роста. Однако мы уверены, что сбалансированная, вертикально интегрированная модель бизнеса компании позволит смягчить негативные тренды рынка и при этом извлечь максимум из позитивных трендов.

О Группе «Черкизово»

Группа «Черкизово» (LSE:CHE; MOEX:GCHE) — крупнейший в России производитель мяса и комбикормов. Группа входит в тройку лидеров на рынках мяса птицы, свинины, колбасных изделий. Наиболее известные бренды компании – «Черкизовский», «Петелинка», «Куриное царство», «Моссельпром». 65% Группы «Черкизово» контролирует председатель совета директоров Игорь Бабаев и члены его семьи, в свободном обращении на Лондонской Фондовой Бирже (LSE) и на ММВБ находится 35% акций.

Благодаря вертикально интегрированной структуре, включающей выращивание зерновых, элеваторное хранение, собственное производство комбикормов, разведение, выращивание и убой животных, а также мясопереработку и собственную дистрибуцию, Группа «Черкизово» демонстрирует долгосрочный устойчивый рост продаж и прибыли. Консолидированная выручка компании в 2013 году превысила 1,6 млрд долларов, «Черкизово» произвело более полумиллиона тонн мясной продукции.

Стратегия Группы «Черкизово» предусматривает как органический рост и создание новых производств, так и консолидацию активов. За последнее десятилетие Группа «Черкизово» инвестировала в развитие отечественного агропромышленного сектора около 50 млрд рублей.

Контакты:

Александр Костиков, руководитель
управления по коммуникациям и
связям с инвесторами

тел. +7 495 788 3232 доб. 15019

a.kostikov@cherkizovo.com

Финансовые результаты

В валюте отчетности (долл. США) консолидированная выручка от реализации за 9 месяцев 2014 года выросла на 15% и составила 1 373,5 млн долл. США (за 9 месяцев 2013 года, *далее 9М13*: 1 195,0 долл США). Валовая прибыль выросла на 83% и составила 440,0 млн долл. США (9М13: 240,2 млн долл США). Операционные расходы как процент от выручки снизились до 14% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (9М13: 16%). Чистая прибыль увеличилась почти в десять раз и составила 228,1 млн долл. США (9М13: 23,1 млн долл США).

Скорректированный показатель EBITDA* увеличился на 178% до 322,9 млн долл США (9М13: 116,1 млн долл США) главным образом благодаря высоким ценам на свинину и низким ценам на зерно в первой половине 2014 по сравнению с аналогичным периодом в 2013 году. Маржа по скорректированному показателю EBITDA* за 9 месяцев 2014 года значительно увеличилась и составила 24% (9М13: 10%).

Долл. США, млн.	9М14	9М13	Изм.	3КВ14	3КВ13	Изм.
Выручка	1 373,5	1 195,0	15%	501,2	415,4	21%
Валовая прибыль	440,0	240,2	83%	184,8	89,6	106%
<i>Валовая маржа</i>	<i>32%</i>	<i>20%</i>		<i>37%</i>	<i>22%</i>	
Операционные расходы	(185,2)	(191,9)	-3%	(61,0)	(66,4)	-8%
Операционная прибыль	254,7	48,4	426%	123,9	23,3	432%
<i>Маржа операционной прибыли</i>	<i>19%</i>	<i>4%</i>		<i>25%</i>	<i>6%</i>	
Чистая прибыль	228,1	23,1	887%	112,8	14,1	692%
Скорректированный показатель EBITDA	322,9	116,1	178%	146,6	46,8	214%
<i>Маржа по скорректированному показателю EBITDA</i>	<i>24%</i>	<i>10%</i>		<i>29%</i>	<i>11%</i>	

Результаты деятельности в постоянной валюте (рубли) за 9 месяцев 2014 года и в третьем квартале приведены в таблице:

Руб., млн.	9М14	9М13	Изм.	3КВ14	3КВ13	Изм.
Выручка	48 652,5	37 803,6	29%	18 145,6	13 624,0	33%
Валовая прибыль	15 614,5	7 611,1	105%	6 696,1	2 939,7	128%
<i>Валовая маржа</i>	<i>32%</i>	<i>20%</i>		<i>37%</i>	<i>22%</i>	
Операционные расходы	(6 553,3)	(6 068,8)	8%	(2 213,7)	(2 176,6)	2%
Операционная прибыль	9 061,1	1 542,2	488%	4 482,4	763,0	487%
<i>Маржа операционной прибыли</i>	<i>19%</i>	<i>4%</i>		<i>25%</i>	<i>6%</i>	
Чистая прибыль	8 115,3	740,9	995%	4 083,0	460,9	786%
Скорректированный показатель EBITDA	11 475,3	3 684,3	211%	5 306,7	1 534,0	246%
<i>Маржа по скорректированному показателю EBITDA</i>	<i>24%</i>	<i>10%</i>		<i>29%</i>	<i>11%</i>	

Птицеводство

Общий объем продаж в сегменте «Птицеводство» за девять месяцев 2014 года вырос на 24% и составил 310 663 тонны готовой продукции (9 мес. 2013: 251 429 тонн), включая 40 735 тонн готовой продукции, произведенной ЛИСКО-Бройлер с момента приобретения этой компании Группой «Черкизово» 24 марта.

Цена в рублях увеличилась на 14% с 76,78 руб/кг*** за девять месяцев 2013 года до 87,23 руб/кг за девять месяцев 2014 года. По сравнению с ценой за второй квартал 2014 года, равной 84,34 руб/кг, цена за третий квартал 2014 года увеличилась на 17% и составила 98,43 руб/кг.

Средняя цена реализации в сегменте птицеводства в долларах выросла на 2% с 2,43 долл. США за кг за девять месяцев 2013 года до 2,46 долл. США за кг за девять месяцев 2014 года. По сравнению с ценой во втором квартале 2014 года, составившей 2,41 долл. США, цена в третьем квартале 2014 выросла на 13%.

Выручка в сегменте «Птицеводство» увеличилась на 23% до 765,4 млн долл США (9М13: 622,7 млн долл США). Валовая прибыль увеличилась на 117 % до 225,0 млн долл США (9М13: 103,5 млн долл США), валовая маржа увеличилась до 29% (9М13: 17%).

Операционные расходы как процент от выручки сегмента снизились до 12% с 13%. Операционная прибыль сегмента увеличилась до 136,5 млн долл США (9М13: 23,5 млн долл США), операционная маржа по сегменту составила 18% (9М13: 4%). Прибыль сегмента «Птицеводство» увеличилась на 489% до 140,2 млн долл США (9М13: 23,8 млн долл США).

Скорректированный показатель EBITDA* увеличился на 208% до 172,9 млн долл США (9М13: 56,1 млн долл США), маржа по скорректированному показателю EBITDA* выросла до 23% (9М13: 9%).

Свиноводство

Объем продаж в сегменте «Свиноводство» за девять месяцев 2014 года вырос на 7% и составил 119 198 тонн свинины в живом весе по сравнению с 111 689 тоннами за аналогичный период 2013 года.

Средняя цена реализации в рублях выросла на 51% с 63,36 руб/кг за девять месяцев 2013 года до 95,97 руб/кг за девять месяцев 2014 года. По сравнению с ценой во втором квартале 2014 года, составившей 103,67 руб/кг, цена в третьем квартале 2014 года увеличилась на 8% до 111,52 руб/кг.

Средняя цена реализации в долларах выросла на 35% с 2,00 долл. США за кг свинины в живом весе по итогам девяти месяцев 2013 года до 2,71 долл. США за кг за девять месяцев 2014 года. По сравнению с ценой во втором квартале 2014 года в 2,96 долл. США за кг, цена в третьем квартале 2014 г. выросла на 4% до 3,08 долл. США за кг.

Выручка группы в сегменте «Свиноводство» выросла на 44% до 330,5 млн долл США (9М13: 230,1 млн долл.США). Валовая прибыль значительно выросла на 491% до 154,5 млн долл США за девять месяцев 2014 года (9М13: 26.1 млн долл США). Валовая маржа составила 47% (9М13: 11%).

Операционные расходы как процент от выручки сократились до 4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (9М13: 10%). Операционная прибыль сегмента составила 141,2 млн долл США (9М13: 2,8 млн долл США), операционная маржа по сегменту составила 43% (9М13: 1%).

Прибыль сегмента «Свиноводство» составила 130,3 млн долл США по сравнению с убытком за аналогичный период (9M13: убыток 6,7 млн долл США).

Скорректированный показатель EBITDA* вырос до 162,1 млн долл США (9M13: 28,4 млн долл США). Маржа по скорректированному показателю EBITDA составила 49% (9M13: 12%).

Мясопереработка

Объем продаж в сегменте «Мясопереработка» по итогам девяти месяцев 2014 вырос на 3%, составив 102 107 тонн, по сравнению с 99 431 тоннами за аналогичный период 2013 года.

Средняя цена реализации в рублях выросла на 13% с 146,12 руб/кг за девять месяцев 2013 года до 164,47 руб/кг за девять месяцев 2014 года. По сравнению с ценой во втором квартале 2014 года, равной 167,95 руб/кг, цена в третьем квартале 2014 года увеличилась на 2% до 170,64 руб/кг.

Средняя цена реализации в долларах выросла на 1% до 4,65 долл. США за кг за девять месяцев 2014 года с 4,62 долл. США за кг за девять месяцев 2013 года. По сравнению с ценой во втором квартале 2014 года, составившей 4,80 долл. США за кг, цена в третьем квартале 2014 года снизилась на 2% до 4,72 долл. США за кг.

Выручка в сегменте «Мясопереработка» увеличилась на 3% и составила 430,7 долл США (9M13: 417,1 млн долл США за девять месяцев 2013 года), в то время как валовая прибыль сегмента снизилась на 41% до 61,7 млн долл США (9M13: 104,9 млн долл США). Валовая маржа сегмента составила 14% (9M13: 25%).

Операционные расходы как процент от выручки сегмента снизились до 13% с 15% в аналогичном периоде прошлого года. Операционная прибыль сегмента составила 6,0 млн долл США (9M13: 40,6 млн долл США). Операционная маржа снизилась до 1,4% (9M13: 10%). Убыток в сегменте «Мясопереработка» составил 1,3 млн долл США (9M13: прибыль – 32,5 млн долл США).

Скорректированный показатель EBITDA* по сегменту Мясопереработка снизился на 70% и составил 14,4 млн долл США (9M13: 48,3 млн долл США), маржа по скорректированному показателю в сегменте «Мясопереработка» составила в 3% (9M13: 12%).

Растениеводство

В ноябре растениеводческие предприятия Группы «Черкизово» завершили уборку урожая в Московской, Липецкой, Воронежской и Орловской областях. Собрано около 242 263 тонн зерновых культур, что на 38% превышает весь урожай 2013 года, составивший 175 000 тонн. В текущем году Группа «Черкизово» засеяла около 28,6 тысяч гектар земель под озимые культуры.

В связи с сезонностью сегмента «Растениеводство» компания приняла решение объявлять финансовые результаты по данному сегменту на ежегодной основе, с тем, чтобы более полным образом отразить финансовые показатели этого бизнеса и обеспечить соответствующую сравнительную базу.

Финансовое положение

За девять месяцев 2014 года капитальные вложения Группы составили 124,0 млн. долл. США (за аналогичный период 2013 года: 115,2 млн долл США). Из этой суммы 61,0 млн долл США было инвестировано в сегмент Птицеводство, в основном в проект Елецпром. В сегмент Свиноводство было инвестировано 48,1 млн долл США в основном на покупку новых кормушек, в сегмент Мясопереработка инвестировано 12,7 млн долл США, в основном в текущее обслуживание и обновление оборудования, в сегмент Растениеводство инвестировано 0,4 млн долл США в основном на покупку нового оборудования.

Чистый долг** на конец отчетного периода составлял 615,1 млн долл США или 24 228,3 млн рублей (на конец 2013 года: 756,1 млн долл США или 24 746,5 млн рублей). Общий долг Группы составлял 719,2 млн долл США или 28 326,7 млн рублей (на конец 2013 года: 841,0 млн долл США или 27 526,4 млн рублей). При этом долгосрочный долг составлял примерно 391,2 млн долл США или 54% от общего портфеля. Краткосрочный долг составлял примерно 328,0 млн долл США или 46% от общего портфеля. Стоимость долга по состоянию на 30 сентября 2014 года составила 3,8% (на 30 сентября 2013 года: 2,7%). Субсидированные кредиты и кредитные линии составили 91% кредитного портфеля. Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября 2014 года составляли 87 млн долл США.

Субсидии

За 9 месяцев 2014 года Компания начислила субсидии на возмещение процентной ставки в размере 38,4 млн долл. США или 1 358,3 млн рублей (за девять месяцев 2013 года: 52,3 млн. долл. США или 1 652,2 млн рублей). Компания также начислила прямые субсидии в размере 1,7 млн долл. США или 61,7 млн долл. США (в аналогичном периоде 2013 года: 25,8 млн долл. США или 800,3 млн рублей).

Перспективы

В IV квартале 2014 года мы видим ряд тенденций, которые могут оказать давление на мясной рынок страны в целом и на финансовые показатели Группы «Черкизово». Существенное ослабление рубля к доллару и евро привело как к резкому росту стоимости компонентов производства, контракты по которым зафиксированы в валюте (к примеру, кормовых добавок), так и к росту цен на зерновом рынке, поскольку рост экспортных цен в рублевом выражении провоцирует и рост цен на внутреннем рынке. Кроме того, ускорение инфляции и прогнозируемое снижение реальных доходов населения скорее всего приведут к стагнации либо снижению потребления мясной продукции. В этих условиях для производителей критически важным станет способность снижать расходы и контролировать себестоимость, а также успешные маркетинг и дистрибуция. Менеджмент Группы «Черкизово» уверен, что компания располагает всеми необходимыми ресурсами и компетенциями, чтобы успешно действовать как на растущем, так и на стагнирующем рынках, и планирует увеличить объем производства в ключевых сегментах в 2015 году.

** Финансовые показатели, не относящиеся к US GAAP. Настоящий пресс-релиз включает финансовую информацию, подготовленную в соответствии с принципами, принятыми в США, или US GAAP, а также иные финансовые показатели, которые упоминаются как не относящиеся к US GAAP. Показатели, не являющиеся финансовыми показателями US GAAP, должны рассматриваться в дополнение к показателям, подготовленным по стандартам US GAAP-отчетности, а не как альтернатива им.*

Скорректированный доход до налога на прибыль и амортизации (скорректированный показатель EBITDA). Скорректированный показатель EBITDA представляет собой доход до налога на прибыль, доли неконтрольного участия и чрезвычайных доходов (расходов), скорректированный на прочие определенные показатели, как показано в Приложении 1.

Скорректированная маржа по EBITDA определяется как скорректированный показатель EBITDA по отношению к выручке (нетто). Другие компании нашей отрасли могут рассчитывать скорректированный показатель EBITDA отличным от нас способом. Скорректированный показатель EBITDA не является показателем, принятым согласно стандартам US GAAP и должен рассматриваться в дополнение, и не является альтернативой ни чистой выручке, ни показателю операционной деятельности, и ни денежным потокам от операционной деятельности как показатель ликвидности. Эти показатели включены в данную финансовую отчетность, поскольку отражают важную информацию о возможности Группы брать займы и обслуживать долг, способности финансировать капитальные расходы, а также помогают оценить соблюдение требований к оборотному капиталу и являются показателями измерения доходности. В то время как износ основных средств и амортизация нематериальных активов рассматриваются как операционные затраты в отчетности US GAAP, эти расходы главным образом показывают не связанные с расходом денежных средств затраты, относящиеся к долгосрочным активам, приобретенным или созданным в предыдущие периоды. Наш метод расчета показателя EBITDA широко используется инвесторами и аналитиками для оценки операционной деятельности компании. Скорректированный показатель EBITDA приводится к нашим консолидированным показателям отчетности в Приложении 1.

*** Чистый долг рассчитывается как общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных депозитов*

**** Все цены приведены без учета НДС*

Для расчета цен в долларовом эквиваленте Компания использовала средний курс обмена валют за девять месяцев 2014 года, равный 35,39 RUR/USD; 9M13:31.62 RUR/USD; 3KB14: 36,19 RUR/USD; 3KB13:32,80 RUR/USD.

ПРИЛОЖЕНИЕ I: ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

НЕАУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2014 ГОДА (тыс. долл. США)

(тыс. долл. США)	Мясо переработка	Птице водство	Свино водство	Расте ние водство	Корпорати вные активы/ расходы	Межсег ментные расчеты	Итог гру
Всего выручка от реализации	430 686	765 389	330 483	16 483	602	(170 183)	1 37
включая прочую реализацию	6 524	25 576	4 863	537	602	(6 198)	3
включая скидки за количество	(44 126)	(25 569)	-	-	-	-	(6
Реализация товаров и услуг между сегментами	(506)	(21 769)	(135 600)	(12 308)	-	170 183	
Продажи внешним покупателям	430 180	743 620	194 883	4 175	602	-	1 37
<i>% от Общих продаж</i>	31,3%	54,1%	14,2%	0,3%	0,0%	0,0%	1
Себестоимость продаж	(369 036)	(540 378)	(175 979)	(9 367)	(1 088)	162 338	(93
Валовая прибыль	61 650	225 011	154 504	7 116	(486)	(7 845)	43
<i>Валовая маржа</i>	14,3%	29,4%	46,8%	43,2%	-80,7%	4,6%	
Операционные расходы	(55 646)	(88 459)	(13 354)	(5 793)	(24 413)	2 430	(18
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	6 004	136 552	141 150	1 323	(24 899)	(5 415)	25
<i>Операционная маржа</i>	1,4%	17,8%	42,7%	8,0%	-4136,0%	3,2%	
Прочие доходы и (расходы), нетто	(1 103)	11 684	(1 206)	13	2 585	(13 948)	(
Финансовые расходы	(6 206)	(8 066)	(9 635)	(3 439)	(8 488)	13 948	(2
Прибыль/(убыток) по сегменту	(1 305)	140 170	130 309	(2 103)	(30 802)	(5 415)	23
<i>Сегментная маржа</i>	-0,3%	18,3%	39,4%	-12,8%	-5116,6%	3,2%	
Дополнительная информация: (Доход) расход по налогу на прибыль	(1 712)	570	608	-	-	-	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 343	36 310	20 935	1 814	809	-	6
Сверка EBITDA по сегментам							
Прибыль/(убыток) по сегменту	(1 305)	140 170	130 309	(2 103)	(30 802)	(5 415)	23
Добавить:							
Процентные расходы, нетто	6 206	8 066	9 635	3 439	8 488	(13 948)	2
Процентные доходы	(93)	(7 288)	(311)	(14)	(11 586)	13 948	(
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	1 213	(4 396)	1 518	1	8 983	-	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 343	36 310	20 935	1 814	809	-	6
Скорректированная EBITDA*	14 364	172 862	162 086	3 137	(24 108)	(5 415)	32
<i>Скорректированная маржа по EBITDA*</i>	3,3%	22,6%	49,0%	19,0%	-4004,7%	3,2%	
Сверка прибыли по сегментам и консолидированной чистой прибыли, относящейся к "Группе Черкизово"							
Итого прибыль сегментов					230 854		
Чистая прибыль, относящаяся к неконтрольным долям участия					(3 331)		
Налог на прибыль					534		

Чистая прибыль, относящаяся к "Группе Черкизово"

228 057

НЕАУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(тыс. долл. США)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2014	9 месяцев, закончившихся 30.09.2013
Выручка от реализации	1 373 460	1 194 955
вкл. Скидки за количество	(69 695)	(58 692)
вкл. возвраты	(12 741)	(14 149)
Себестоимость реализованной продукции	(933 510)	(954 717)
Валовая прибыль	439 950	240 238
Валовая маржа	32,0%	20,1%
Операционные расходы	(185 235)	(191 851)
Операционная прибыль	254 715	48 387
Операционная маржа	18,5%	4,0%
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения и неконтрольных долей участия	230 854	29 347
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»	228 057	23 077
<i>Маржа чистой прибыли</i>	<i>16,6%</i>	<i>1,9%</i>
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	43 844 572	43 839 590
Прибыль на акцию:		
Чистая прибыль на одну акцию, относящаяся к «Группе Черкизово», базовая и разводненная	5,20	0,53
Сверка скорректированной консолидированной EBITDA*		
Прибыль до налогообложения и неконтрольных долей участия	230 854	29 347
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	21 886	19 955
Процентные доходы	(5 344)	(2 959)
Убыток по курсовым разницам, нетто	7 319	2 114
Амортизация основных средств и нематериальных активов	68 211	67 640
Скорректированная консолидированная EBITDA*	322 926	116 097
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>23,5%</i>	<i>9,7%</i>

**ПОКАЗАТЕЛИ НЕАУДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО СЕГМЕНТУ
ПТИЦЕВОДСТВО**

(тыс, долл, США)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2014	9 месяцев, закончившихся 30.09.2013
Всего выручка от реализации	765 389	622 699
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(21 769)	(13 170)
Продажи внешним покупателям	743 620	609 529
Себестоимость реализации	(540 378)	(519 170)
Валовая прибыль	225 011	103 529
<i>Валовая маржа</i>	<i>29,4%</i>	<i>16,6%</i>
Операционные расходы	(88 459)	(80 034)
Прибыль от основной деятельности	136 552	23 495
<i>Операционная маржа</i>	<i>17,8%</i>	<i>3,8%</i>
Прочие доходы и расходы, нетто	11 684	6 898
Процентные расходы, нетто	(8 066)	(6 581)
Прибыль по сегменту	140 170	23 812
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>18,3%</i>	<i>3,8%</i>
Сверка скорректированной EBITDA* по птицеводству		
Прибыль по сегменту	140 170	23 812
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	8 066	6 581
Процентные доходы	(7 288)	(4 929)
Доход по курсовым разницам	(4 396)	(1 937)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	36 310	32 598
Скорректированная EBITDA* по птицеводству	172 862	56 125
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>22,6%</i>	<i>9,0%</i>

**ПОКАЗАТЕЛИ НЕАУДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО СЕГМЕНТУ
СВИНОВОДСТВО**

(тыс. долл. США)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2014	9 месяцев, закончившихся 30.09.2013
Всего выручка от реализации	330 483	230 054
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(135 600)	(68 057)
Продажи внешним покупателям	194 883	161 997
Себестоимость реализации	(175 979)	(203 927)
Валовая прибыль	154 504	26 127
<i>Валовая маржа</i>	<i>46,8%</i>	<i>11,4%</i>
Операционные расходы	(13 354)	(23 340)
Прибыль от основной деятельности	141 150	2 787
<i>Операционная маржа</i>	<i>42,7%</i>	<i>1,2%</i>
Прочие доходы и расходы, нетто	(1 206)	(130)
Процентные расходы, нетто	(9 635)	(9 393)
Прибыль / (убыток) по сегменту	130 309	(6 735)
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>39,4%</i>	<i>-2,9%</i>
Сверка скорректированной EBITDA* по свиноводству		
Прибыль / (убыток) по сегменту	130 309	(6 735)
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	9 635	9 393
Процентные доходы	(311)	(232)
Убыток по курсовым разницам	1 518	365
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20 935	25 658
Скорректированная EBITDA* по свиноводству	162 086	28 449
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>49,0%</i>	<i>12,4%</i>

**ПОКАЗАТЕЛИ НЕАУДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО СЕГМЕНТУ
МЯСОПЕРЕРАБОТКА**

(тыс. долл. США)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2014	9 месяцев, закончившихся 30.09.2013
Всего выручка от реализации	430 686	417 137
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(506)	(104)
Продажи внешним покупателям	430 180	417 033
Себестоимость реализации	(369 036)	(312 262)
Валовая прибыль	61 650	104 875
<i>Валовая маржа</i>	<i>14,3%</i>	<i>25,1%</i>
Операционные расходы	(55 646)	(64 234)
Прибыль от основной деятельности	6 004	40 641
<i>Операционная маржа</i>	<i>1,4%</i>	<i>9,7%</i>
Прочие доходы и расходы, нетто	(1 103)	(530)
Процентные расходы, нетто	(6 206)	(7 568)
(Убыток) / прибыль по сегменту	(1 305)	32 544
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>-0,3%</i>	<i>7,8%</i>
Сверка скорректированной EBITDA* по мясопереработке		
(Убыток) / прибыль по сегменту	(1 305)	32 544
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	6 206	7 568
Процентные доходы	(93)	(293)
Убыток по курсовым разницам, нетто	1 213	859
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 343	7 633
Скорректированная EBITDA* по мясопереработке	14 364	48 311
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>3,3%</i>	<i>11,6%</i>

ПРИЛОЖЕНИЕ П:

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2014**

	Девять месяцев, закончившихс я 30 сентября 2014 года тыс. долл. США	Девять месяцев, закончившихс я 30 сентября 2013 года тыс. долл. США	Год, закончившийс я 31 декабря 2013 года тыс. долл. США
Выручка от реализации	1 373 460	1 194 955	1 654 919
Себестоимость реализованной продукции	(933 510)	(954 717)	(1 296 472)
Валовая прибыль	439 950	240 238	358 447
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(196 241)	(187 397)	(264 021)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	11 006	(4 454)	(5 762)
Операционная прибыль	254 715	48 387	88 664
Прочие (расходы) доходы, нетто	(1 975)	914	2 828
Финансовые расходы, нетто	(21 886)	(19 954)	(25 095)
Прибыль до налогообложения	230 854	29 347	66 397
Налог на прибыль	534	(5 808)	(2 121)
Чистая прибыль	231 388	23 539	64 276
За вычетом чистой (прибыли) убытка, относящейся к неконтрольным долям участия	(3 331)	(462)	189
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»	228 057	23 077	64 465
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое	43 844 572	43 839 590	43 843 090
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – базовая (долларов США)	5.20	0.53	1.47
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – разводненное	43 844 572	43 852 270	43 849 900
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – разводненная (долларов США)	5.20	0.53	1.47

ПРИЛОЖЕНИЕ III:

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
БАЛАНС НА 30 СЕНТЯБРЯ 2014 ГОДА**

	30 сентября 2014 года тыс. долл. США	31 декабря 2013 года тыс. долл. США
АКТИВЫ		
Оборотные активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	87 009	64 385
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 444 и 5 357 по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно	96 812	82 656
Авансы выданные за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 173 и 2 550 по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно	36 574	39 859
Товарно-материальные запасы	267 149	281 562
Отложенные налоговые активы	2 329	2 794
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 312 и 466 по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно	37 494	43 289
Прочие оборотные активы	55 503	54 268
Итого оборотные активы	582 870	568 813
Внеоборотные активы:		
Основные средства, нетто	1 273 957	1 377 691
Деловая репутация	27 004	17 368
Прочие нематериальные активы, нетто	36 016	41 635
Отложенные налоговые активы	2 893	3 482
Векселя к получению, нетто	14 109	1 690
Инвестиции в совместное предприятие	7 514	13 006
Долгосрочные банковские депозиты	17 046	20 513
Прочие долгосрочные активы	2 218	2 747
Итого внеоборотные активы	1 380 757	1 478 132
Итого активы	1 963 627	2 046 945

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
БАЛАНС НА 30 СЕНТЯБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	30 сентября 2014 года тыс. долл. США	31 декабря 2013 года тыс. долл. США
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Текущие обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	118 447	121 113
Краткосрочные кредиты и займы	328 061	317 223
Обязательства по налоговым платежам	28 053	19 192
Отложенные налоговые обязательства	128	153
Задолженность по заработной плате	25 339	28 274
Авансы полученные	16 968	24 859
Задолженность по оплате внеоборотных активов	8 789	9 741
Проценты к уплате	4 445	3 478
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	12 770	9 469
Итого краткосрочные обязательства	543 000	533 502
Долгосрочные обязательства:		
Долгосрочные кредиты и займы	391 135	523 812
Отложенные налоговые обязательства	3 605	6 760
Обязательства по налоговым платежам	1 860	2 241
Задолженность перед акционерами	276	333
Прочие обязательства	1 976	1 938
Итого долгосрочные обязательства	398 852	535 084
Капитал:		
Уставный капитал	15	15
Добавочный капитал	240 011	240 112
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(2 244)	(2 406)
Прочий накопленный совокупный убыток	(328 696)	(144 613)
Нераспределенная прибыль	1 087 430	859 373
Итого собственный капитал	996 516	952 481
Неконтрольные доли участия	25 259	25 878
Итого капитал	1 021 775	978 359
Итого обязательства и капитал	1 963 627	2 046 945

**ПРИЛОЖЕНИЕ IV:
НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30
СЕНТЯБРЯ 2014**

	Десять месяцев, закончившихс я 30 сентября 2014 года тыс. долл. США	Десять месяцев, закончившихс я 30 сентября 2013 года тыс. долл. США	Год, закончившийс я 31 декабря 2013 года тыс. долл. США
Движение денежных средств по основной деятельности:			
Чистая прибыль	231 388	23 539	64 276
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от основной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	68 211	67 640	91 867
Начисление резерва по сомнительным долгам	2 032	999	5 387
Убыток (прибыль) по курсовым разницам	7 389	2 114	3 000
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль	887	(1 080)	(2 419)
(Прибыль) убыток от выбытия основных средств	(11 006)	4 455	5 762
Прочие корректировки, нетто	(121)	211	147
Изменение активов и обязательств, относящихся к основной деятельности			
(Увеличение) уменьшение торговой дебиторской задолженности	(30 509)	9 012	2 282
(Увеличение) уменьшение авансов выданных	(7 997)	1 379	(12 935)
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов	(3 388)	19 809	7 332
Увеличение прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(8 182)	(32 856)	(19 960)
Уменьшение прочей долгосрочной дебиторской задолженности	78	1 590	338
Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности	6 305	(19 713)	17 767
Увеличение (уменьшение) налоговых обязательств	9 215	(5 095)	1 526
(Уменьшение) увеличение прочей краткосрочной кредиторской задолженности	(11 361)	13 147	13 956
Чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности	252 941	85 151	178 326
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение внеоборотных активов	(120 985)	(118 629)	(165 448)
Поступления от реализации основных средств	19 662	7 066	15 281
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств приобретенных компаний	(69 994)	(1 130)	(1 130)
Инвестиции в совместное предприятие	3 706	-	(3 987)
Приобретение долгосрочных векселей	(15 689)	-	-
Погашение долгосрочных займов выданных и векселей	1 600	1 289	1 289
Выдача краткосрочных займов и размещение депозитов	(4 278)	(50 726)	(51 432)
Погашение краткосрочных займов выданных и возврат депозитов	243	2 033	50 363

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(185 735)	(160 097)	(155 064)
---	------------------	------------------	------------------

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2014 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	Деять месяцев, закончившихс я 30 сентября 2014 года тыс. долл. США	Деять месяцев, закончившихс я 30 сентября 2013 года тыс. долл. США	Год, закончившийс я 31 декабря 2013 года тыс. долл. США
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	43 612	128 201	147 025
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(94 257)	(88 437)	(161 328)
Погашение долгосрочных займов, выданных связанными сторонами	-	(6 987)	(6 984)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	239 791	246 420	294 743
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(217 925)	(178 629)	(266 317)
Приобретение неконтрольных долей участия и компаний под общим контролем	-	(1 030)	(1 030)
Чистые денежные средства, поступившие от (использованные в) финансовой деятельности	(28 779)	99 538	6 109
Итого денежные средства, поступившие от (использованные в) основной, инвестиционной и финансовой деятельности	38 427	24 592	29 371
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(15 803)	(1 981)	(6 166)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	22 624	22 611	23 205
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	64 385	41 180	41 180
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	87 009	63 791	64 385
Дополнительная информация:			
Налог на прибыль уплаченный	1 718	7 119	12 076
Проценты уплаченные	60 634	72 176	96 597
Субсидии по возмещению процентных расходов полученные	43 014	41 170	48 872
Неденежные операции:			
Основные средства, приобретенные в кредит	8 789	15 874	9 741