

28 мая 2014

## **Группа «Черкизово» объявляет финансовые результаты за первый квартал 2014 года**

Москва, 28 мая 2014 г. – Группа «Черкизово» (LSE: CHE; MICEX: GCHE), крупнейший в России производитель мяса и комбикормов, объявляет данные финансовой отчетности за первый квартал, завершившийся 31 марта 2014 года.

### **Основные финансовые результаты**

- Консолидированная выручка увеличилась на 13% в рублях, но уменьшилась на 2% в долларовом выражении, составив 376,6 млн долл. США по сравнению с 383,0 млн долл. США в первом квартале 2013 года, что в значительной мере обусловлено ослаблением рубля по отношению к доллару США;
- Валовая прибыль Группы увеличилась на 70% в рублях и на 48% в долларовом выражении, составив 95.1 млн. долл. США по сравнению с 64,4 млн. долл. США в первом квартале 2013 года;
- Валовая маржа Группы возросла до 25% с 17% в первом квартале 2013 года;
- Скорректированный показатель EBITDA\* увеличился на 128% в рублях и вырос вдвое в долларовом выражении, составив 56,2 млн. долл. США, по сравнению с 28,4 млн долл. США в первом квартале 2013 года;
- Маржа по скорректированному показателю EBITDA\* возросла до 15 % по сравнению с 7% в первом квартале 2013 года;
- Чистая прибыль составила 25,0 млн. долл. США по сравнению с чистым убытком в размере (0,6 млн долл. США) в первом квартале 2013 года;
- Маржа по чистой прибыли составила 7%;
- Чистый долг\*\* в конце первого квартала 2014 года составил 808,9 млн долл. США;
- Чистая стоимость долга составила 3,2% по сравнению с 2,6% в первом квартале 2013 года;
- Прибыль на акцию составила 0,57 долл. США (в первом квартале 2013 года: убыток на акцию в размере (0,01 долл. США));
- Отношение чистого операционного денежного потока к чистой прибыли (CCR) составило 131%;

## 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, и ожидает в 2014 г. урожая около 250 тысяч тонн зерновых;
- На Черкизовском мясоперерабатывающем заводе (ЧМПЗ) начала действовать производственная линия «Черкизово-экспресс» по выпуску полуфабрикатов из охлажденного мяса. Мощность линии около 100 тонн в сутки;

## Комментируя результаты первого квартала, Сергей Михайлов, генеральный директор Группы «Черкизово», отметил:

Группа «Черкизово» продемонстрировала в первом квартале очень сильные результаты. Выручка в рублях выросла на 13%, а EBITDA - более чем вдвое. Можно с уверенностью сказать, что компания после сложного 2013 года вернулась к высокой прибыльности.

В течение всего квартала рыночная ситуация оставалась благоприятной. Цены на зерно оставались относительно стабильными, в то время как цены на птицу и свинину начали расти. В связи с дефицитом на рынке свинины и закрытием импортных поставок, с марта цена на живок свиней росла очень высокими темпами, и в результате Группа «Черкизово», завершившая в прошлом году инвестиционную программу в свиноводстве, получила значительную финансовую отдачу от сделанных ранее вложений.

Мы в очередной раз в полной мере ощутили преимущества диверсифицированной структуры бизнеса. Стремительный рост прибыли в свиноводстве многократно компенсировал неизбежное из-за роста цен на мясо давление на прибыль в производстве колбас. В ситуации дефицита на рынке свинины и затруднений у ряда мясопереработчиков, Группа «Черкизово» за счет высокого уровня вертикальной интеграции имеет возможность обеспечивать свое колбасное производство собственным сырьем.

Главным событием первого квартала стала сделка по приобретению воронежской компании «Лиско-Бройлер». Группа «Черкизово» продолжила консолидацию мясного рынка страны. Мы сделали важнейший шаг к лидерству на рынке птицы. Сделка по приобретению «Лиско» реализована по очень выгодному для акционеров компании мультипликатору, и мы рассчитываем уже в текущем году получить заметную выгоду от синергии с нашим новым активом.

\*\*\*

## *О Группе «Черкизово»*

Группа «Черкизово» (LSE:CHE) — 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». 63% Группы

«Черкизово» контролирует генеральный директор Сергей Михайлов и члены его семьи, в свободном обращении на Лондонской Фондовой Бирже (LSE) и на ММВБ находится 37% 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. Только за последние 5 лет Группа «Черкизово» инвестировала в развитие отечественного агропромышленного сектора более 1 млрд долларов.

---

#### **Контакты:**

Александр Костиков,  
руководитель управления по  
коммуникациям и связям с  
инвесторами

тел. +7 495 788 3232 доб. 15019

[a.kostikov@cherkizovo.com](mailto:a.kostikov@cherkizovo.com)

---

## Финансовые результаты

В валюте отчетности (доллары США) консолидированная выручка от реализации снизилась на 2%, составив 376,6 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 383,0 млн долл. США), что в значительной мере обусловлено ослаблением рубля по отношению к доллару США.

Валовая прибыль выросла на 48% до 95,1 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 64,4 млн долл. США). Операционные расходы как процент от выручки немного выросли и составили 16 % (в первом квартале 2013 года: 15%). Чистая прибыль составила 25,0 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: чистый убыток (0,6 млн долл. США)).

Скорректированный показатель EBITDA вырос в два раза до 56,2 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 28,4 млн долл. США). Маржа по скорректированному показателю EBITDA выросла более чем вдвое до 15% (в первом квартале 2013 года: 7%).

млн долл. США (неаудированные данные)	1кв2014	1кв2013	Изменения
Выручка от реализации	376,6	383,0	-2%
Валовая прибыль	95,1	64,4	48%
Валовая маржа, %	25%	17%	
Операционные расходы	(60,4)	(58,6)	3%
Операционная прибыль	34,7	5,8	494%
Маржа операционной прибыли, %	9%	2%	
Чистая прибыль	25,0	(0,6)	-
Скорректированный показатель EBITDA	56,2	28,4	98%
Маржа по скорректированному показателю EBITDA, %	15%	7%	

В таблице ниже приведен обзор основных финансовых результатов в постоянной валюте (рубли):

млн руб (неаудированные данные)	1кв2014	1кв2013	Изменения
Выручка от реализации	13 165,2	11 647,8	13%
Валовая прибыль	3 324,1	1 958,6	70%
Валовая маржа, %	25%	17%	
Операционные расходы	(2 110,4)	(1 780,9)	19%
Операционная прибыль	1 213,7	177,7	583%

Маржа операционной прибыли, %	9%	2%	
Чистая прибыль	873,7	(17,1)	
Скорректированный показатель ЕБИТДА	1 965,7	863,8	128%
Маржа по скорректированному показателю ЕБИТДА, %	15%	7%	

## Птицеводство

Общий объем продаж в сегменте «Птицеводство» вырос на 13% и составил 90 506 тонн готовой продукции (1 кв. 2013: 80 370 тонн), включая 1 651 тонну готовой продукции, произведенной ЛИСКО-Бройлер с момента приобретения этой компании Группой «Черкизово» 24 марта.

Средняя цена реализации в рублях увеличилась на 1% до 77,90 руб/кг с 76,92 руб/кг\*\*\* за аналогичный период 2013 года (здесь и далее все цены без НДС). По сравнению с ценой за четвертый квартал 2013 года, составившей 78,05 руб/кг, средняя цена практически не изменилась.

Средняя цена реализации в долларах снизилась на 12% до 2,23 долл. США/кг с 2,53 долл. США/кг за аналогичный период 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013 г., составившей 2,40 долл. США/кг, цена снизилась на 7%, что обусловлено ослаблением рубля по отношению к доллару США.

Выручка в сегменте птицеводства снизилась на 3%, составив 201,7 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 208,2 млн долл. США) за счет ослабления рубля к доллару США, в то время как в рублях рост выручки составил 11%. Валовая прибыль выросла на 38%, составив 44,4 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 32,3 млн долл. США), валовая маржа выросла до 22% (в первом квартале 2013 года: 16%).

Операционные расходы как процент от выручки сегмента выросли до 14% с 12% в первом квартале 2013. Операционная прибыль сегмента выросла вдвое до 16,4 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 8,1 млн долл. США), операционная маржа по сегменту также удвоилась, составив 8% (в первом квартале 2013 года: 4%). Прибыль сегмента выросла на 108% и составила 17,5 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 8,4 млн. долл. США).

Скорректированный показатель ЕБИТДА вырос на 37% до 27,0 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 19,7 млн долл. США), маржа по скорректированному показателю ЕБИТДА в первом квартале 2014 года составила 13% (в первом квартале 2013 года: 10%).

## Свиноводство

Объем продаж в сегменте «Свиноводство» вырос на 17% и составил 40 352 тонн свинины в живом весе по сравнению с 34 429 тоннами за аналогичный период 2013 года.

Средняя цена реализации в рублях выросла на 28% до 73,55 руб/кг с 57,36 руб/кг за первый квартал 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013 года, составившей 71,32 руб/кг, средняя цена увеличилась на 3%.

Средняя цена реализации в долларах выросла на 12% до 2,10 долл. США/кг с 1,89 долл. США/кг за аналогичный период 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013 года, составившей 2,19 долл. США/кг, цена снизилась на 4% за счет ослабления рубля.

Выручка выросла на 28% до 86,8 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 67,6 млн долл. США). Валовая прибыль составила 28,8 млн долл. США (в первом квартале 2013 года валовый убыток составил (0,5 млн. долл. США)). Валовая маржа составила 33%.

Операционные расходы как процент от выручки сегмента снизились до 7% (в первом квартале 2013 года: 13%) за счет значительного роста продаж. Сегмент продемонстрировал операционную прибыль в размере 22,6 млн долл. США (в первом квартале 2013: операционный убыток (9,0 млн. долл. США)). Прибыль сегмента составила 18,8 млн долл. США (в первом квартале 2013: убыток (12,3 млн долл. США)).

Скорректированный показатель EBITDA составил 30,2 млн долл. США, маржа по скорректированному показателю EBITDA составила 35%.

### **Мясопереработка**

Объем продаж в сегменте «Мясопереработка» практически не изменился по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, составив 29 670 тонн (1 кв. 2013: 29 442 тонны).

Средняя цена реализации в рублях увеличилась на 4% до 152,52 руб/кг со 147,16 руб/кг за аналогичный период 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013, составившей 156,32 руб/кг, цена снизилась на 2%.

Средняя цена реализации в долларах снизилась на 10% до 4,36 долл.США/кг с 4,84 долл.США/кг за аналогичный период 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013 года, составившей 4,80 долл.США/кг, цена снизилась на 9%, что в значительной мере обусловлено ослаблением рубля по отношению к доллару США.

Выручка снизилась на 8% и составила 119,0 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 130,1 млн долл. США). Валовая прибыль снизилась на 29% до 22,6 млн долл. США (в первом квартале 2013 года 31,9 млн долл. США), валовая маржа - до 19% (в первом квартале 2013 года: 25%). Снижение прибыли объясняется высокими ценами на мясосырье, а также ослаблением рубля по отношению к доллару США.

Операционные расходы как процент от выручки сегмента остались на уровне в 16%. Операционная прибыль составила 4,1 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 11,4 млн долл. США). Операционная маржа значительно снизилась до 3% (в первом квартале 2013 года: 9%). Прибыль сегмента составила 1,3 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 8,9 млн долл. США).

Скорректированный показатель EBITDA снизился на 53% и составил 6,7 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 14,4 млн долл. США). Маржа по скорректированному показателю EBITDA составила 6% (в первом квартале 2013 года: 11%).

### **Растениеводство**

Объем продаж в сегменте «Растениеводство» составил 20 453 тонны, что на 136% выше объема продаж в аналогичном периоде 2013 года, составившего 8 668 тонн.

Средняя цена реализации в рублях снизилась на 28% до 6,10 руб/кг с 8,46 руб/кг за аналогичный период 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013, составившей 6,37 руб/кг, цена снизилась на 4%.

Средняя цена реализации в долларах снизилась на 37% до 0,17 долл.США/кг с 0,28 долл.США/кг за первый квартал 2013 года. По сравнению с ценой в четвертом квартале 2013, составившей 0,2 долл.США/кг, цена снизилась на 11%.

Выручка в сегменте растениеводства выросла на 47% и составила 3,8 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 2,6 млн долл. США). Валовая прибыль практически не изменилась и составила 0,7 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 0,8 млн долл. США), валовая маржа была на уровне 18 % (в первом квартале 2013 года: 31%).

Операционные расходы как процент от выручки сегмента увеличились до 42% с 14% в первом квартале 2013 года. Операционный убыток сегмента составил (0,9 млн долл. США) по сравнению с операционной прибылью в 0,5 млн. долл. США в первом квартале 2013 года.

Скорректированный показатель EBITDA составил (0,5 млн долл. США) по сравнению с 0,8 млн долл. США в первом квартале 2013 года.

### **Финансовое положение**

В первом квартале 2014 года капитальные вложения составили 39,4 млн долл. США (в первом квартале 2013 года: 34,1 млн долл. США). Из этой суммы 21,6 млн долл. США было инвестировано в сегмент «Птицеводство» (в основном в строительство инкубатория, зернохранилища и комбикормового завода в Липецкой области в рамках проекта «Елецпром»). Инвестиции в сегмент «Свиноводство» составили 9,9 млн.долл. США, в основном в строительство элеватора в Пензенской области и комбикормового завода. В сегменте «Мясопереработка» капвложения составили 6,0 млн долл. США.

Чистый долг на конец первого квартала 2014 года составлял 808,9 млн долл. США или 28 867,3 млн рублей (на конец 2013 года: 756,1 млн долл. США или 24 746,5 млн рублей). Общий долг Компании составлял 843,4 млн долл. США или 30 098,4 млн рублей (на конец 2013 года: 840,0 млн долл. США или 27 526,4 млн рублей). При этом долгосрочный долг составлял примерно 497,6 млн долл. США или 59% от общего портфеля, а краткосрочный долг – примерно 345,8 млн долл. США или 41% от общего портфеля. Стоимость долга в первом квартале 2014 года составила 3,2% (в первом квартале 2013 года: 2,6%). Субсидированные кредиты и кредитные линии составляли 92% долгового портфеля. Денежные средства и эквиваленты денежных средств составляли 15,7 млн долл. США на конец первого квартала 2014 года.

### **Субсидии**

Компания начислила субсидии на возмещение процентной ставки в размере 12,6 млн долл. США, (в первом квартале 2013 года – 16,2 млн долл. США)

### **Перспективы**

В течение первого квартала российские власти ввели ряд ограничений на импорт мяса в связи с распространением заболеваний животных в странах Европы. Поскольку в 2013 году в ситуации ценового шока многие отечественные свиноводы сократили выпуск продукции, на рынке образовался дефицит, что способствовало заметному росту цен на живок. С одной стороны, это оказывает давление на производителей колбасных изделий (в особенности с учетом дефицита необходимого для производства сырокопченых колбас шпига). С другой стороны, это позволяет свиноводам компенсировать существенные потери прошлого года, а также способствует защите поголовья сельскохозяйственных животных в России от опасных заболеваний.

Цена на зерновые в начале года оставалась относительно стабильной. Однако в связи с политической обстановкой на Украине, являющейся крупным экспортером зерна, а также девальвацией рубля по отношению к доллару, с марта наблюдается заметный рост цен. Тем не менее, цена на пшеницу предыдущего урожая остается на уровне ниже 10 000 руб за тонну; благодаря высоким ценам на мясо, удорожание кормов не оказало заметного негативного влияния на прибыльность операций компании. Мы полагаем, что с выходом на рынок урожая 2014 года, цена на зерно вновь снизится.

Менеджмент Группы «Черкизово» ожидает, что при сохранении высоких цен на свинину компания продемонстрирует в 2014 году сильные финансовые результаты, превосходящие ожидания рынка.

*\*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 ни альтернативой чистой выручки, ни показателю операционной деятельности, и не 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 используются инвесторами и аналитиками для оценки операционной деятельности компании. Скорректированный показатель EBITDA приводится к нашим консолидированным показателям отчетности в Приложении 1.*

*Отношение чистого операционного денежного потока к чистой прибыли (CCR) рассчитывается как, чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности деленные на чистую прибыль, относящуюся к «Группе Черкизово»*

*Некоторые цифры в тексте пресс-релиза округлены для удобства восприятия.*

*\*\* Чистый долг рассчитывается как общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов*

*\*\*\* Для расчета цен в долларовом эквиваленте Компания использовала средний курс обмена валют в первом квартале 2014 года, равный 34,9591 руб. за 1 долл. США. Средний курс в первом квартале 2013 года был равен 30,4142 руб. за 1 долл. США. Все цены приведены без учета НДС*



**ПРИЛОЖЕНИЕ I: ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

**НЕАУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 3 МЕСЯЦА 2014 ГОДА** (тыс. долл. США)

(тыс. долл. США)	Мясо переработка	Птице водство	Свино водство	Расте ние водство	Корпорати вные активы/ расходы	Межсег ментные расчеты	Итого по группе
<b>Всего выручка от реализации</b>	119 037	201 718	86 787	3 808	109	(34 871)	376 588
включая прочую реализацию	1 996	7 489	1 226	236	109	(1 234)	9 822
включая скидки за количество	(10 702)	(7 327)	-	-	-	-	(18 029)
Реализация товаров и услуг между сегментами	(74)	(2 826)	(29 846)	(2 125)	-	34 871	-
<b>Продажи внешним покупателям</b>	118 963	198 892	56 941	1 683	109	0	376 588
<i>% от Общих продаж</i>	<i>31.7%</i>	<i>52.8%</i>	<i>15.1%</i>	<i>0.4%</i>	<i>0.0%</i>	<i>0.0%</i>	<i>100.0%</i>
Себестоимость продаж	(96 441)	(157 276)	(57 939)	(3 114)	(1 021)	34 288	(281 503)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>22 596</b>	<b>44 442</b>	<b>28 848</b>	<b>694</b>	<b>(912)</b>	<b>(583)</b>	<b>95 085</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>19.0%</i>	<i>22.0%</i>	<i>33.2%</i>	<i>18.2%</i>	<i>n/n</i>	<i>1.7%</i>	<i>25.2%</i>
Операционные расходы	(18 476)	(28 081)	(6 239)	(1 604)	(6 552)	583	(60 369)
<b>Прибыль/(убыток) от основной деятельности</b>	<b>4 120</b>	<b>16 361</b>	<b>22 609</b>	<b>(910)</b>	<b>(7 464)</b>	<b>(0)</b>	<b>34 716</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>3.5%</i>	<i>8.1%</i>	<i>26.0%</i>	<i>-23.9%</i>	<i>n/n</i>	<i>0.0%</i>	<i>9.2%</i>
Прочие доходы и (расходы), нетто	(615)	3 435	(855)	3	106	(4 394)	(2 320)
Финансовые расходы	(2 162)	(2 280)	(2 997)	(860)	(2 911)	4 394	(6 816)
<b>Прибыль/(убыток) по сегменту</b>	<b>1 343</b>	<b>17 516</b>	<b>18 757</b>	<b>(1 767)</b>	<b>(10 269)</b>	<b>(0)</b>	<b>25 580</b>
<i>Сегментная маржа</i>	<i>1.1%</i>	<i>8.7%</i>	<i>21.6%</i>	<i>-46.4%</i>	<i>n/n</i>	<i>0.0%</i>	<i>6.8%</i>
Дополнительная информация:							-
Налог на прибыль	(207)	499	66	1	-	-	359
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 590	10 613	7 601	414	288	-	21 506
							-
<b>Сверка EBITDA по сегментам</b>							-
<b>Прибыль/(убыток) по сегменту</b>	<b>1 343</b>	<b>17 516</b>	<b>18 757</b>	<b>(1 767)</b>	<b>(10 269)</b>	<b>-</b>	<b>25 580</b>
Добавить:							0
Процентные расходы/(доходы), нетто	2 162	2 280	2 997	860	2 911	(4 394)	6 816
Процентные доходы	-	(1 897)	(115)	(3)	(4 282)	4 394	(1 903)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	620	(1 538)	970	-	4 176	-	4 228
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 590	10 613	7 601	414	288	-	21 506
<b>Скорректированная EBITDA*</b>	<b>6 715</b>	<b>26 974</b>	<b>30 210</b>	<b>(496)</b>	<b>(7 176)</b>	<b>-</b>	<b>56 227</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA*</i>	<i>5.6%</i>	<i>13.4%</i>	<i>34.8%</i>	<i>-13.0%</i>	<i>n/n</i>	<i>0.0%</i>	<i>14.9%</i>
<b>Сверка прибыли по сегментам и консолидированной чистой прибыли, относящейся к "Группе Черкизово"</b>							<b>25 580</b>
<b>Итого прибыль сегментов</b>							
Чистый убыток, относящийся к неконтрольным долям участия						(229)	
Налог на прибыль						(359)	
<b>Чистая прибыль, относящаяся к "Группе Черкизово"</b>							<b>24 992</b>

## НЕАУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	3 месяца, закончившиеся 31.03.2014	3 месяца, закончившиеся 31.03.2013 (после поправок)#
<i>(тыс. долл. США)</i>		
Выручка от реализации	<b>376 588</b>	382 973
вкл. Скидки за количество	(18 029)	(18 846)
вкл. возвраты	(3 236)	(3 305)
Себестоимость реализованной продукции	(281 503)	(318 579)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>95 085</b>	<b>64 394</b>
Валовая маржа	25.2%	16.8%
Операционные расходы	(60 369)	(58 565)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>34 716</b>	<b>5 829</b>
Операционная маржа	9.2%	1.5%
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения и неконтрольных долей участия</b>	<b>25 580</b>	<b>754</b>
<b>Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к «Группе Черкизово»</b>	<b>24 992</b>	<b>(562)</b>
<i>Маржа чистой прибыли</i>	<i>6.6%</i>	<i>-0.1%</i>
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	43 846 590	43 839 590
<b>Прибыль на акцию:</b>		
<b>Чистая прибыль / (убыток) на одну акцию, относящаяся к «Группе Черкизово», базовая и разводненная</b>	<b>0.57</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Сверка скорректированной консолидированной EBITDA*</b>		
<b>Прибыль до налогообложения и неконтрольных долей участия</b>	<b>25 580</b>	<b>754</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	6 816	5 762
Процентные доходы	(1 903)	(900)
Убыток по курсовым разницам, нетто	4 228	228
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21 506	22 547
<b>Скорректированная консолидированная EBITDA*</b>	<b>56 227</b>	<b>28 391</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>14.9%</i>	<i>7.4%</i>

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

(тыс. долл. США)	3 месяца, закончившиеся <b>31.03.2014</b>	3 месяца, закончившиеся <b>31.03.2013</b>
Всего выручка от реализации	201 718	208 223
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(2 826)	(3 979)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>198 892</b>	<b>204 244</b>
Себестоимость реализации	(157 276)	(175 962)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>44 442</b>	<b>32 261</b>
<i>Валовая маржа</i>	22.0%	15.5%
Операционные расходы	(28 081)	(24 171)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>16 361</b>	<b>8 090</b>
<i>Операционная маржа</i>	8.1%	3.9%
Прочие доходы и расходы, нетто	3 435	2 458
Процентные расходы, нетто	(2 280)	(2 146)
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>17 516</b>	<b>8 402</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	8.7%	4.0%
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по птицеводству</b>		
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>17 516</b>	<b>8 402</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	2 280	2 146
Процентные доходы	(1 897)	(1 616)
Доход по курсовым разницам	(1 538)	(835)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 613	11 622
<b>Скорректированная EBITDA* по птицеводству</b>	<b>26 974</b>	<b>19 719</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	13.4%	9.5%

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

(тыс. долл. США)	3 месяца, закончившиеся 31.03.2014	3 месяца, закончившиеся 31.03.2013 (после поправок)#
Всего выручка от реализации	86 787	67 631
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(29 846)	(19 669)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>56 941</b>	<b>47 962</b>
Себестоимость реализации	(57 939)	(68 161)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>28 848</b>	<b>(530)</b>
<i>Валовая маржа</i>	33.2%	-0.8%
Операционные расходы	(6 239)	(8 467)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>22 609</b>	<b>(8 997)</b>
<i>Операционная маржа</i>	26.0%	-13.3%
Прочие доходы и расходы, нетто	(855)	79
Процентные расходы, нетто	(2 997)	(3 342)
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>18 757</b>	<b>(12 260)</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	21.6%	-18.1%
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по свиноводству</b>		
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>18 757</b>	<b>(12 260)</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	2 997	3 342
Процентные доходы	(115)	(57)
Прибыль (убыток) по курсовым разницам	970	(14)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 601	7 413
<b>Скорректированная EBITDA* по птицеводству</b>	<b>30 210</b>	<b>(1 576)</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	34.8%	-2.3%

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

(тыс. долл. США)	3 месяца, закончившиеся <b>31.03.2014</b>	3 месяца, закончившиеся <b>31.03.2013</b>
Всего выручка от реализации	119 037	130 054
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(74)	(8)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>118 963</b>	<b>130 046</b>
Себестоимость реализации	(96 441)	(98 140)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>22 596</b>	<b>31 914</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>19.0%</i>	<i>24.5%</i>
Операционные расходы	(18 476)	(20 508)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>4 120</b>	<b>11 406</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>3.5%</i>	<i>8.8%</i>
Прочие доходы и расходы, нетто	(615)	101
Процентные расходы, нетто	(2 162)	(2 616)
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>1 343</b>	<b>8 891</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>1.1%</i>	<i>6.8%</i>
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по мясопереработке</b>		
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>1 343</b>	<b>8 891</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	2 162	2 616
Процентные доходы	-	(149)
Убыток по курсовым разницам, нетто	620	53
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 590	3 013
<b>Скорректированная EBITDA* по мясопереработке</b>	<b>6 715</b>	<b>14 424</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>5.6%</i>	<i>11.1%</i>

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

(тыс. долл. США)	3 месяца, закончившиеся <b>31.03.2014</b>	3 месяца, закончившиеся <b>31.03.2013</b>
Всего выручка от реализации	3 808	2 597
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(2 125)	(2 046)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>1 683</b>	<b>551</b>
Себестоимость реализации	(3 114)	(1 790)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>694</b>	<b>807</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>18.2%</i>	<i>31.1%</i>
Операционные расходы	(1 604)	(354)
<b>Прибыль / (убыток) от основной деятельности</b>	<b>(910)</b>	<b>453</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>-23.9%</i>	<i>17.4%</i>
Прочие доходы и расходы, нетто	3	-
Процентные расходы, нетто	(860)	(100)
<b>Прибыль / (убыток) по сегменту</b>	<b>(1 767)</b>	<b>353</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>-46.4%</i>	<i>13.6%</i>
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по растениеводству</b>		
<b>Прибыль/ (убыток) по сегменту</b>	<b>(1 767)</b>	<b>353</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	860	100
Процентные доходы	(3)	(2)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	414	319
<b>Скорректированная EBITDA* по растениеводству</b>	<b>(496)</b>	<b>770</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>-13.0%</i>	<i>29.7%</i>

**ПРИЛОЖЕНИЕ II:****НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 3 МЕСЯЦА,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2014**

	<b>3 месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года тыс. долл. США</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 31 марта 2012 года тыс. долл. США (после поправок)#</b>	<b>12 месяцев, закончившиеся 31 Декабря 2013 года тыс. долл. США</b>
Выручка от реализации	376 588	382 973	1 654 919
Себестоимость реализованной продукции	(281 503)	(318 579)	(1 296 472)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>95 085</b>	<b>64 394</b>	<b>358 447</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(62 933)	(57 292)	(264 021)
Прочие операционные расходы	2 564	(1 273)	(5 762)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>34 716</b>	<b>5 829</b>	<b>88 664</b>
Прочие доходы/(расходы), нетто	(2 320)	686	2 828
Финансовые расходы, нетто	(6 816)	(5 761)	(25 095)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>25 580</b>	<b>754</b>	<b>66 397</b>
Налог на прибыль	(359)	(1 263)	(2 121)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>25 221</b>	<b>(509)</b>	<b>64 276</b>
За вычетом чистой прибыли / (убытка), относящейся к неконтрольным долям участия	(229)	(53)	189
<b>Чистая прибыль (убыток), относящаяся к «Группе Черкизово»</b>	<b>24 992</b>	<b>(562)</b>	<b>64 465</b>
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое	43 846 590	43 839 500	43 843 090
Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к «Группе Черкизово» – базовая (долларов США)	0.57	(0.01)	1.47

**ПРИЛОЖЕНИЕ III:**

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 МАРТА 2014 ГОДА**

	<b>31 марта 2014 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2013 года тыс. долл. США</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Оборотные активы:</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	15 696	64 385
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 5 063 и 5 357 по состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно	71 088	82 656
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 398 и 2 550 по состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно	31 300	39 859
Товарно-материальные запасы	277 314	281 562
Отложенные налоговые активы	2 562	2 794
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 456 и 466 по состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно	53 719	43 289
Прочие оборотные активы	47 684	54 268
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>499 363</b>	<b>568 813</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>		
Основные средства, нетто	1 386 089	1 377 691
Деловая репутация	29 804	17 368
Прочие нематериальные активы, нетто	38 781	41 635
Отложенные налоговые активы	3 193	3 482
Векселя к получению, нетто	1 578	1 690
Инвестиции в совместные предприятия	11 928	13 006
Долгосрочные депозиты в банках	18 813	20 513
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2 431	2 747
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>1 492 617</b>	<b>1 478 132</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1 991 980</b>	<b>2 046 945</b>



**НЕАДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ  
БАЛАНС 31 МАРТА 2014 года (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<b>31 марта 2014 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2013 года тыс. долл. США</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		
<b>Текущие обязательства:</b>		
Торговая кредиторская задолженность	103 069	121 113
Краткосрочные кредиты и займы	345 775	317 223
Обязательства по налоговым платежам	19 470	19 192
Отложенные налоговые обязательства	141	153
Задолженность по заработной плате	31 010	28 274
Авансы полученные	15 999	24 859
Задолженность по оплате внеоборотных активов	14 284	9 741
Проценты к уплате	5 060	3 478
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	27 014	9 469
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>561 822</b>	<b>533 502</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	497 621	523 812
Отложенные налоговые обязательства	6 337	6 760
Обязательства по налоговым платежам	2 055	2 241
Задолженность перед акционерами	305	333
Прочие обязательства	1 874	1 938
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>508 192</b>	<b>535 084</b>
<b>Капитал:</b>		
Уставный капитал	15	15
Добавочный капитал	240 145	240 112
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(2 406)	(2 406)
Прочий накопленный совокупный убыток	(224 951)	(144 613)
Нераспределенная прибыль	884 365	859 373
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>897 168</b>	<b>952 481</b>
Неконтрольные доли участия	24 798	25 878
<b>Итого капитал</b>	<b>921 966</b>	<b>978 359</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 991 980</b>	<b>2 046 945</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ IV:****НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3  
МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2014**

	<b>3 месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года тыс. долл. США</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 31 марта 2013 года тыс. долл. США (после поправок)#</b>	<b>12 месяцев, закончившиеся 31 Декабря 2013 года тыс. долл. США</b>
<b>Движение денежных средств по основной деятельности:</b>			
Чистая прибыль / (убыток)	25 221	(509)	64 276
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от основной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21 506	22 548	91 867
Начисление резерва по сомнительным долгам	162	360	5 387
Убыток от операций с иностранной валютой	4 228		
		228	3 000
Отложенные (доходы)/расходы по налогу на прибыль, нетто	102	(961)	(2 419)
Прочие корректировки расходы/(доходы), нетто	(2 539)	2 028	5 909
<b>Изменение активов и обязательств, относящихся к основной деятельности</b>			
Уменьшение торговой дебиторской задолженности	6 938	12 813	2 282
Уменьшение/(Увеличение) авансов выданных	1 317	2 267	(12 935)
Уменьшение/(Увеличение) товарно-материальных запасов	8 756	(1 335)	7 332
(Увеличение) прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(7 383)	(5 042)	(19 960)
Уменьшение прочей долгосрочной дебиторской задолженности	69	-	338
(Уменьшение)/Увеличение торговой кредиторской задолженности	(18 209)	(3 080)	17 767
(Уменьшение)/Увеличение налоговых обязательств	939	(4 578)	1 526
Увеличение прочей краткосрочной кредиторской задолженности	(8 011)	3 890	13 956
<b>Чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности</b>	<b>33 096</b>	<b>28 629</b>	<b>178 326</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение внеоборотных активов	(39 344)	(37 843)	(165 448)
Поступления от реализации основных средств	4 811	2 172	15 281
Приобретение дочерних компаний	(60 161)	-	(1 130)
Инвестиции в совместное предприятие	-	-	(3 987)
Погашение долгосрочных займов выданных	-	-	1 289
Размещение краткосрочных депозитов и выдача краткосрочных займов	(3 311)	(1 414)	(51 432)
Возврат краткосрочных депозитов и погашение краткосрочных займов выданных	-	1 317	50 363
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(98 005)</b>	<b>(35 768)</b>	<b>(155 064)</b>

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3  
 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2014 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<b>3 месяца, закончившиеся 31 марта 2014 года тыс. долл. США</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 31 марта 2013 года тыс. долл. США (после поправок)#</b>	<b>12 месяцев, закончившиеся 31 Декабря 2013 года тыс. долл. США</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>			
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	10 831	12 437	147 025
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(27 144)	(31 439)	(161 328)
Поступления от долгосрочных займов, выданных связанным сторонам	-	374	-
Погашение долгосрочных займов, выданных связанными сторонами	-	(3 120)	(6 984)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	80 681	57 253	294 743
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(41 610)	(30 249)	(266 317)
Приобретение неконтрольных долей участия и компаний под общим контролем	-	(1 030)	(1 030)
<b>Чистые денежные средства, поступившие от финансовой деятельности</b>	<b>22 758</b>	<b>4 226</b>	<b>6 109</b>
<b>Итого денежные средства, поступившие от (использованные в) основной, инвестиционной и финансовой деятельности</b>	<b>(42 151)</b>	<b>(2 913)</b>	<b>29 371</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(6 538)	(905)	(6 166)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(48 689)</b>	<b>(3 818)</b>	<b>23 205</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	64 385	41 180	41 180
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>15 696</b>	<b>37 362</b>	<b>64 385</b>
<b>Дополнительная информация:</b>			
Налог на прибыль уплаченный	601	4 170	12 076
Проценты уплаченные	24 263	24 810	96 597
Субсидии по возмещению процентных расходов полученные	1 241	7 153	48 872
<b>Неденежные транзакции:</b>			
Основные средства, приобретенные в кредит	14 284	9 476	9 741

# В соответствии с ОПБУ США, в сравнительную информацию, представленную за три месяца, закончившиеся 31 марта 2013 года, были внесены ретроспективные корректировки выручки и себестоимости связанные с продажей свиней (изменение учетной политики детально описано в консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев 2013 года).