

ОАО «Группа Черкизово»

Независимое аудиторское заключение

**Консолидированная финансовая
отчетность**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006
и 2005 годов

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	2
Независимое аудиторское заключение	3
Консолидированные балансы	4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Консолидированные отчеты об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-44

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в независимом аудиторском заключении, представленном на странице 3, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Группа Черкизово» («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, в соответствии с Общепринятыми Стандартами Бухгалтерского Учета Соединенных Штатов Америки («ГААП США»).


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- выработку обоснованных суждений и оценок, достоверно отражающих наиболее вероятные последствия неопределенностей;
- соблюдение требований ГААП США, или раскрытие всех существенных отклонений от ГААП США, если таковые имели место, в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие годовой консолидированной финансовой отчетности требованиям ГААП США;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, утверждена 16 апреля 2007 года:



Сергей Михайлов
Генеральный директор



Людмила Михайлова
Финансовый директор

Независимое аудиторское заключение

Акционерам ОАО «Группа Черкизово»,

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса ОАО «Группа Черкизово» и дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях капитала за 2006 и 2005 годы (далее – «финансовая отчетность»). Ответственность за подготовку и достоверность финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность – выразить мнение о данной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Общепринятыми Стандартами Аудита США. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности в качестве основы для разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не ставит целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы за составлением финансовой отчетности. Соответственно, мы такого мнения не выражаем. Аудит включает в себя изучение на основе тестирования на выборочной основе доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, изучение основных оценочных значений, полученных руководством при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские процедуры дают достаточные основания для выражения мнения о данной отчетности.

Как указано в Примечании 2 к настоящей финансовой отчетности, Группа не вела учет основных средств, приобретенных ранее 31 декабря 2001 года, с использованием принципа исторической стоимости. 31 декабря 2001 года Группа оценила справедливую стоимость указанных активов на основе их предполагаемой справедливой стоимости на эту дату. Мы считаем, что Общепринятые стандарты бухгалтерского учета США требуют, чтобы основные средства отражались по исторической стоимости. Информация, необходимая для определения общего влияния отмеченных выше вопросов на финансовое положение Группы, а также соответствующие финансовые результаты и движение денежных средств, не может быть получена из существующей отчетности.

Мы считаем, что за исключением влияния последствий отражения основных средств по справедливой стоимости, как указано в предыдущем абзаце, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, финансовые результаты и движение денежных средств за соответствующие годы в соответствии с Общепринятыми Принципами Бухгалтерского Учета США.

DELOITTE & TOUCHE CIS

16 апреля 2007 года

Консолидированные балансы

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов

	Приме- чания	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Активы			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	106 988	5 191
Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 208 тыс. долл. США и 3 023 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно		62 783	31 758
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным авансам в размере 320 тыс. долл. США и 735 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно		17 851	8 505
Товарно-материальные запасы	4	89 116	55 783
Краткосрочные займы к получению		2 628	2 743
Отложенные налоговые активы	18	4 672	3 656
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 208 тыс. долл. США и 522 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно		9 216	4 844
Прочие оборотные активы	5	27 837	26 296
Итого оборотные активы, относящиеся к продолжающейся деятельности		321 091	138 776
Оборотные активы, относящиеся к прекращаемой деятельности		–	2 231
Итого оборотные активы		321 091	141 007
Внеоборотные активы:			
Основные средства, нетто	6	353 505	249 983
Гудвилл	7	9 538	8 725
Прочие нематериальные активы, нетто	7	17 993	13 969
Займы зависимым компаниям		1 553	8
Отложенные налоговые активы	18	1 927	388
Долгосрочные векселя к получению	8	6 904	–
НДС к возмещению		13 353	8 108
Итого внеоборотные активы, относящиеся к продолжающейся деятельности		404 773	281 181
Внеоборотные активы, относящиеся к прекращаемой деятельности		–	1 624
Итого внеоборотные активы		404 773	282 805
Итого активы		725 864	423 812

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные балансы продолжение

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов

	Приме- чания	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Обязательства и собственный капитал			
Текущие обязательства:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		37 523	47 218
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочной задолженности по финансовой аренде	9	104 005	90 641
Задолженность по налоговым платежам	10	8 134	13 574
Отложенные налоговые обязательства	18	46	–
Задолженность по заработной плате		10 015	7 541
Авансы полученные		1 965	2 071
Задолженность по оплате внеоборотных активов		2 831	10 395
Проценты к уплате		2 316	3 339
Прочая кредиторская задолженность		5 761	4 233
Итого текущие обязательства, относящиеся к продолжающейся деятельности		172 596	179 012
Текущие обязательства, относящиеся к прекращаемой деятельности		–	2 133
Итого текущие обязательства		172 596	181 145
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные векселя к погашению		190	3 559
Долгосрочные кредиты и финансовая аренда	9	262 466	140 311
Задолженность по налоговым платежам	10	50	46
Отложенные налоговые обязательства	18	19 843	19 402
Долгосрочная задолженность перед акционерами	21	1 133	1 115
Прочие долгосрочные обязательства		11	40
Итого долгосрочные обязательства, относящиеся к продолжающейся деятельности		283 693	164 473
Итого долгосрочные обязательства, относящиеся к прекращаемой деятельности		–	812
Итого долгосрочные обязательства		283 693	165 285
Обязательства будущих периодов и условные обязательства	24	342	326
Доля миноритарных акционеров		18 882	14 548
Собственный капитал:			
Уставный капитал	11	14	12
Добавочный капитал	11	209 861	63 614
Прочие накопленные расходы, относимые на уменьшение собственного капитала	11	(934)	(13 114)
Нераспределенная прибыль		41 410	11 996
Итого собственный капитал		250 351	62 508
Итого обязательства и капитал		725 864	423 812

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

	Примечания	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	12	629 985	544 897
Себестоимость реализованной продукции	13	(480 935)	(420 037)
Валовая прибыль		149 050	124 860
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	14	(98 349)	(80 187)
Прочие операционные расходы	15	(1 717)	(1 104)
Прибыль от основной деятельности		48 984	43 569
Прочие доходы и расходы, нетто	16	6 488	(1 301)
Процентные расходы, нетто	17	(17 538)	(15 605)
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения, вычета доли миноритарных акционеров и чрезвычайных доходов		37 934	26 663
Налог на прибыль	18	(2 419)	(7 973)
Доля миноритарных акционеров		(2 319)	(1 387)
Прибыль от продолжающейся деятельности до чрезвычайных доходов		33 196	17 303
Убыток от прекращаемой деятельности, за вычетом (расхода) дохода по налогу на прибыль в размере (96) тыс. долл. США, 32 тыс. долл. США, соответственно	23	(199)	(306)
Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращаемой деятельности (за вычетом расходов по налогу на прибыль в размере (25) тыс. долл. США)		(2 813)	–
Чрезвычайные доходы – доход от приобретения долей в консолидируемых предприятиях, за вычетом налога на прибыль		–	79
Чистая прибыль		30 184	17 076
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		368 783	328 216
		US\$	US\$
Прибыль на одну акцию, базовая и разводненная (Примечание 2):			
Прибыль от продолжающейся деятельности до чрезвычайных доходов		90.02	52.72
Убыток от прекращаемой деятельности		(0.54)	(0.93)
Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращаемой деятельности		(7.63)	–
Чрезвычайные доходы		–	0.24
Чистая прибыль		81.85	52.03

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Движение денежных средств, (использованных в) поступивших от основной деятельности:		
Прибыль от продолжающейся деятельности до чрезвычайных доходов	33 196	17 303
Корректировки для приведения чистой прибыли от продолжающейся деятельности до чрезвычайных доходов к чистым денежным средствам, поступившим от (использованным в) операционной деятельности:		
Амортизация дисконта по кредитам, полученным от третьих сторон	18	129
Амортизация	24 524	20 162
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	(206)	(359)
Прибыль от прощения долгов	(801)	(982)
Убыток от выбытия основных средств	1 717	637
Доля миноритарных акционеров	2 319	1 387
(Прибыль) убыток от операций с иностранной валютой	(4 567)	2 219
Отложенные доходы по налогу на прибыль	(4 284)	(1 893)
Прочие корректировки	(185)	(179)
Изменение активов и пассивов, относящихся к основной деятельности		
Увеличение товарно-материальных запасов, кроме животных на выращивании и откорме	(13 311)	(6 758)
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности	(27 441)	(25 632)
Увеличение животных на выращивании и откорме	(13 818)	(5 875)
Увеличение прочих активов	(9 926)	(18 821)
(Уменьшение) увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности	(14 867)	16 894
(Уменьшение) увеличение налоговых обязательств	(6 598)	7 027
Уменьшение НДС к возмещению по основным средствам	(4 351)	—
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	5 438	8 315
Чистые денежные средства, (использованные в) поступившие от продолжающейся основной деятельности, нетто	(33 143)	13 574
Движение денежных средств, (использованных в) поступивших от прекращаемой основной деятельности:		
Убыток от прекращаемой деятельности	(199)	(306)
Корректировки для согласования убытка от прекращаемой деятельности с чистыми денежными средствами, поступившими от (использованными в) прекращаемой основной деятельности:		
Доля миноритарных акционеров в чистых убытках от прекращаемой деятельности	(29)	46
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	121	(54)
Убыток/(доход) от выбытия объектов основных средств	8	(24)
Чистое изменение операционных активов и обязательств	(1 945)	1 012
Чистые денежные средства, (поступившие от) использованные в прекращаемой основной деятельности	(2 044)	674
Итого чистые денежные средства, (использованные в) поступившие от основной деятельности	(35 187)	14 248

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(112 895)	(76 496)
Поступления от реализации основных средств	337	1 469
Приобретение долей миноритарных акционеров в консолидированных компаниях Группы	(137)	(291)
Поступления от выбытия консолидированных компаний, за вычетом выбывших денежных средств	47	–
Приобретение векселей к получению	(6 690)	–
Поступления от продажи инвестиций	184	–
Долгосрочные займы выданные	(4 874)	–
Погашение долгосрочных займов выданных	2 508	–
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств приобретенных компаний	–	56
Краткосрочные займы выданные	(3 662)	(6 382)
Погашение краткосрочных займов	3 186	10 998
Чистые денежные средства, использованные в ходе инвестиционной деятельности - продолжающаяся деятельность	(121 996)	(70 646)
Денежные средства, использованные в прекращаемой инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(180)	(504)
Поступления от продажи основных средств	10	75
Чистые денежные средства, использованные в ходе инвестиционной деятельности – прекращаемая деятельность	(170)	(429)
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(122 166)	(71 075)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности:		
Поступления от долгосрочных кредитов	187 793	69 929
Погашение долгосрочных кредитов	(79 955)	(23 142)
Поступления от долгосрочных кредитов, полученных от связанных сторон	163	28
Погашение долгосрочных кредитов, полученных от связанных сторон	(1 870)	(450)
Погашение векселей	(2 482)	–
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	289 901	118 083
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(281 858)	(100 566)
Поступления от выпуска акций	146 249	–
Денежные средства, выплаченные акционерам	(951)	(4 823)
Чистые денежные средства, поступившие от продолжающейся финансовой деятельности	256 990	59 059
Денежные средства, (использованные в) поступившие от прекращаемой финансовой деятельности:		
Погашение долгосрочных кредитов, полученных от связанных сторон	–	(40)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	–	852
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(782)	(32)
Чистые денежные средства, (использованные в) поступившие от прекращаемой финансовой деятельности	(782)	780
Итого денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	256 208	59 839

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Итого денежные средства, полученные от основной, инвестиционной и финансовой деятельности, нетто	98 855	3 012
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	2 933	(216)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	101 788	2 796
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с продолжающейся деятельностью, на начало года	5 191	2 403
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с прекращаемой деятельностью, на начало года	9	1
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с продолжающейся деятельностью, на конец периода	106 988	5 191
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с прекращаемой деятельностью, на конец периода	–	9
Дополнительная информация:		
Налог на прибыль уплаченный	5 407	9 350
Проценты уплаченные	33 890	15 853
Основные средства, полученные в кредит	1 237	1 637
Погашение займа векселями к получению	1 529	–

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты об изменениях капитала

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

	Уставный капитал тыс. долл. США	Добавочный капитал тыс. долл. США	Нераспределенная прибыль тыс. долл. США	Прочие накопленные расходы, относимые на уменьшение собственного капитала тыс. долл. США	Итого собственный капитал тыс. долл. США	Итого доходы, относящиеся на увеличение собственных средств тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2005 года	11	37 461	5 841	(10 465)	32 848	
Чистая прибыль за год	–	–	17 076	–	17 076	17 076
Акции, выпущенные в обмен на доли миноритарных акционеров	1	26 153	–	–	26 154	
Выплаты в пользу собственников (Примечание 11)	–	–	(1 841)	–	(1 841)	
Чистые выплаты в пользу акционеров в результате выделения предприятий	–	–	(9 080)	–	(9 080)	
Эффект от перевода в валюту отчетности	–	–	–	(2 649)	(2 649)	(2 649)
Остаток на 31 декабря 2005 года	12	63 614	11 996	(13 114)	62 508	
За год, закончившийся 31 декабря 2005 года						14 427
Остаток на 1 января 2006 года	12	63 614	11 996	(13 114)	62 508	
Чистая прибыль за год	–	–	30 184	–	30 184	30 184
Новый выпуск акций	2	146 247	–	–	146 249	
Выплаты в пользу собственников (Примечание 11)	–	–	(770)	–	(770)	
Эффект от перевода в валюту отчетности	–	–	–	12 180	12 180	12 180
Остаток на 31 декабря 2006 года	14	209 861	41 410	(934)	250 351	
За год, закончившийся 31 декабря 2006 года						42 364

Дивиденды по результатам 2006 и 2005 годов не объявлялись и не выплачивались.

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация

Деятельность

История компании

ОАО «Группа Черкизово» (далее – «Группа») начинает 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 частное лицо приобретало мясоперерабатывающие и сельскохозяйственные предприятия на территории Российской Федерации и регистрировало свои пакеты акций на свое имя и на имена своих ближайших родственников или друзей (далее совместно именуется «Контролирующая группа»). По мере формирования Группы и в ходе последующих приобретений предприятий сформировались две операционные структуры, представленные мясоперерабатывающими (АПК «Черкизовский») и сельскохозяйственными (АПК «Михайловский») предприятиями. Структура Группы представлена в Примечании 23.

Деятельность Группы

«Группа Черкизово» является холдинговой компанией, основанной в 2005 году в результате объединения двух отдельных групп компаний – «Черкизовский агропромышленный комплекс» и «Михайловский агропромышленный комплекс». «Черкизово» представляет собой ведущий вертикально-интегрированный агропромышленный комплекс России. Деятельность компании охватывает весь производственный цикл: от производства комбикормов и выращивания скота до мясопереработки и распространения продукции. Основные производственные мощности Группы включают 8 мясоперерабатывающих комбинатов, 4 свиноводческих фермы, 2 птицефабрики, а также 1 завод по производству комбикормов. Кроме того, в состав Группы входят два торговых дома с дочерними предприятиями в 13 крупных городах России.

Группа осуществляет свою деятельность в Москве и Московской области, а также в Ленинградской, Пензенской, Липецкой, Волгоградской, Белгородской, Ульяновской, Ростовской, Тверской, Челябинской, Тамбовской, Воронежской, Саратовской, Самарской, Екатеринбургской, Пермской и Казанской областях, Башкортостане и Краснодарском крае. Группа представлена в европейской части России через обширную дистрибьюторскую сеть, а также благодаря наличию у Группы собственного автопарка из 870 грузовых транспортных средств.

Группа владеет торговыми марками, известными на местном рынке, в число которых входят такие марки, как «Черкизовский», «Петелинка» и «Империя вкуса».

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов в Группе было занято 12 511 и 12 066 сотрудников, соответственно.

Политическо-экономическая ситуация

Общая информация

Местом основной деятельности Группы является Российская Федерация. Правовая система и законодательство Российской Федерации находятся на стадии развития. Незрелость правовой системы может повлиять на обеспечение соблюдения прав Группы или на ее способность оспаривать претензии.

В последнее время в развитии российской экономики наблюдаются положительные тенденции, такие как прирост валового внутреннего продукта, относительная стабильность национальной валюты, повышение спроса на внутреннем рынке, увеличение реальной заработной платы и снижение инфляции. Однако в случае ухудшения политической и экономической ситуации активы и операции Группы могут быть подвержены риску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация продолжение

Валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приведена информация по курсам обмена рубля к доллару США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов.

	Обменный курс
31 декабря 2005 года	28.7825
31 декабря 2006 года	26.3311

Руководство Группы не принимало мер, направленных на страхование риска Группы, связанного с изменениями курсов валют. Будущие потоки денежных средств Группы будут генерироваться в российских рублях. Будущие изменения курса рубля к доллару США будут оказывать воздействие на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, денонмированных в рублях, и на суммы доходов и расходов, выраженных в долларах США. Эти изменения могут также повлиять на способность Группы реализовать свои активы по стоимости, указанной в долларах США в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Процентные ставки

Основные риски процентной ставки подгруппы АПК «Черкизовский» связаны с тем, что процентные ставки установлены в размере 3% по кредитам в евро и в размере от 4% до 16,5% по рублевым кредитам. Руководство Группы не принимало мер, направленных на страхование риска, связанного с изменениями процентных ставок.

Основные риски процентной ставки подгруппы АПК «Михайловский» связаны с тем фактом, что процентные ставки установлены в размере от 0% до 16% по рублевым кредитам. Руководство Группы не принимало мер, направленных на страхование риска, связанного с изменениями процентных ставок.

Ликвидность и финансовые ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2006 года положительный оборотный капитал Группы составил 148 495 тыс. долл. США по сравнению с отрицательным оборотным капиталом, который по состоянию на 31 декабря 2005 года составил 40 138 тыс. долл. США. Увеличение оборотного капитала возникло в результате выпуска новых акций и долгосрочного долга, что привело к большому увеличению остатков денежных средств, а также к погашению текущих обязательств. Примечание 9 содержит дополнительную информацию относительно структуры задолженности, ликвидности и рефинансирования.

2 Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательно установленными правилами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в целях отражения консолидированного финансового положения, финансовых результатов деятельности и движения денежных средств Группы в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета США «ГААП США» и выражена в долларах США (см. раздел «Методика пересчета в доллары США» ниже). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от российской финансовой отчетности тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ГААП США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Принципы консолидации дочерних предприятий

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает отчетность компаний, находящихся под общим контролем Контролирующей группы в результате прямого или косвенного владения контрольным пакетом голосующих акций, как описано в Примечании 23.

Начиная с 1 января 2005 года Группа внесла изменения в политику консолидации, включив в нее требование о консолидации предприятий с переменной долей участия, в которых, по мнению руководства, Группа является основным бенефициаром. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2006 года предприятий с переменной долей участия, в которых Группа являлась основным бенефициаром, не было.

Приобретенные предприятия учитываются по методу покупки. Предприятия, приобретенные или проданные в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи, соответственно.

Все существенные операции между предприятиями Группы и соответствующие сальдо расчетов были исключены из консолидированной отчетности.

Инвестиции в отдельные компании, несущественные для консолидированного финансового положения и финансовых результатов деятельности Группы, отражаются по первоначальной стоимости или исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

Финансовый год

Финансовый год Группы заканчивается в последний день каждого календарного года.

Методика пересчета в доллары США

Группа руководствуется методикой, установленной Стандартом бухгалтерского учета № 52 «Пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте»

Группа выбрала доллар США в качестве валюты отчетности и пересчитывает финансовую отчетность, подготовленную в функциональной валюте, в доллары США. Активы и обязательства пересчитываются по курсу на конец года, собственный капитал, кроме нераспределенной прибыли, по курсу на конец дня 1 января 2003 года (дата изменения функциональной валюты в результате прекращения условий высокого уровня инфляции) или по курсу на день совершения операции. При этом доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу обмена за год. Накопленная разница, возникающая при пересчете, относится на статью «Доходы (расходы), относящиеся на увеличение собственных средств».

Оценки руководства

В ходе подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ГААП США руководство Компании делало оценки и допущения, которые оказали влияние на определение сумм различных статей актива и пассива на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности, также как и доходов и расходов за отчетный период. Фактические показатели могут отличаться от данных оценок.

Основные оценки руководства, лежащие в основе настоящей финансовой отчетности, включают оценки будущих дисконтированных денежных потоков, использованные при оценке обесценения гудвилла, резервов по сомнительной задолженности, оценочных резервов под отложенные налоговые активы и оценку нематериальных активов, с бессрочным сроком использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Реклассификация

Классификация некоторой сравнительной информации, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была изменена для достижения сопоставимости с информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. Наиболее значительные реклассификации связаны с прекращаемой деятельностью Группы, активы по которой были проданы в 2006 году, а финансовое состояние и результаты деятельности которой раскрывались отдельно по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, и за годы, закончившиеся на эти даты.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам

Дебиторская задолженность отражается по чистой цене возможной реализации, которая примерно равна ее справедливой стоимости.

Компании Группы создают резервы по сомнительным долгам на основе периодически проводимого руководством обзора дебиторов, в том числе анализа сроков давности остатков на счетах дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность списывается только когда существует обоснованная уверенность в том, что ее невозможно взыскать.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, в том числе незавершенное производство, оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения или рыночной стоимости. Стоимость приобретения определяется как цена, уплаченная при приобретении актива с использованием средневзвешенного метода. Для переработанных продуктов себестоимость определяется как сумма прямых и косвенных затрат и издержек, понесенных в целях приведения товаров в их текущее состояние и доставки к месту их нахождения. При этом в себестоимости учитываются постоянные и переменные накладные производственные расходы. Рыночная стоимость равна текущей стоимости замещения путем приобретения или воспроизводства, ограниченной на максимальном уровне прогнозируемой ценой реализации за вычетом расходов на завершение производства и реализацию (чистая цена возможной реализации) и чистой ценой возможной реализации за вычетом резерва под нормальную прибыль на минимальном уровне. Чистая цена возможной реализации равна цене реализации в нормальных условиях ведения деятельности за вычетом расходов на завершение, реализацию и распределение продукции. Неликвидные товарно-материальные запасы списываются полностью.

Животные на выращивании и откорме

Животные с коротким продуктивным периодом, такие как птица или свиньи, классифицируются в балансе в составе товарно-материальных запасов как «животные на выращивании и откорме». Для определения стоимости животных на выращивании и откорме используется метод полной себестоимости (сумма накопленных затрат на выращивание).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Новорожденный крупный рогатый скот, свиньи и прочий молодняк, приобретенный для последующего воспроизводства, первоначально учитывается как товарно-материальные запасы. Молодняк крупного рогатого скота и свиней не считается вступившим в эксплуатацию до достижения необходимого возраста, по достижении которого возможна амортизация суммы накопленных затрат на выращивание. Группа рассматривает продуктивный скот как объекты основных средств, расходы по приобретению которых амортизируются в течение срока их полезного использования следующим образом:

	Возраст перевода в основное стадо, лет	Период амортизации, лет
Свиноматки	0.5	2
Крупный рогатый скот	2	7

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки от реализации определяется на основании счетов, выставленных клиентам. Входящий НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных требований.

Входящий НДС по приобретенным товарам, работам и услуга, подлежащий возмещению в будущем из бюджета и сумма налога на добавленную стоимость к уплате, признаются в балансе развернуто.

Основные средства

В связи с неудовлетворительным состоянием учетных записей, связанных со строительством и приобретением значительной части активов компаний Группы, их балансовая стоимость была отражена по оценочной справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2001 года. Для определения справедливой стоимости чистых активов приобретенных компаний оценочная справедливая стоимость основных средств применялась ретроспективно. Стоимость определенных объектов основных средств была откорректирована с учетом превышения стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения, уплаченной в ходе приобретения компаний, или откорректирована до справедливой стоимости на дату осуществления такого приобретения, если оно произошло после 31 декабря 2001 года. Активы, приобретенные после 31 декабря 2001 года, отражаются по исторической стоимости.

Амортизационные отчисления рассчитываются методом равномерного начисления на основе нижеприведенных оценок остаточных сроков полезной службы активов:

Здания и инфраструктура	10-39 лет
Машины и оборудование	3-22 лет
Транспортные средства	3-7 лет
Крупный рогатый скот	7 лет
Свиноматки	2 лет
Прочее	3-10 лет

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Снижение стоимости долгосрочных активов

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

Гудвилл и прочие нематериальные активы

Гудвилл представляет собой превышение цены покупки приобретенной компании над справедливой стоимостью чистых приобретенных идентифицируемых активов.

Гудвилл и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования подлежат анализу на обесценение в конце каждого отчетного года в соответствии со Стандартом 142. Прочие нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования.

При оценке гудвилла руководство делает допущения относительно прогнозируемых будущих денежных потоков и других факторов, учитываемых при определении справедливой стоимости соответствующих активов. Прочие нематериальные активы в основном представлены приобретенными торговыми марками с неопределенным сроком полезного использования. Для определения возможности применения неопределенного срока полезного использования руководство рассматривает ряд факторов, включая историю продукции, финансово-хозяйственные планы, макроэкономическую ситуацию.

Справедливая стоимость торговых марок Группы определяется с использованием метода ставки роялти на основе предполагаемой выручки от использования торговой марки.

Инвестиции

Группа имеет доли участия в отдельных компаниях, акции которых не находятся в свободном обращении, которые оцениваются по стоимости приобретения. Руководство периодически оценивает возможности Группы по реализации балансовой стоимости таких вложений и по необходимости признает их обесценение.

Долевой метод учета используется в отношении компаний, на которые Группа может оказывать существенное влияние.

Векселя к получению, приобретенные Группой, классифицируются как удерживаемые до погашения. Такие векселя оцениваются по стоимости приобретения с признанием любых дисконтов или премий, возникающих при приобретении, в качестве прямого уменьшения/увеличения номинальной стоимости в балансе. Амортизация таких дисконтов / премий учитывается в качестве увеличения / снижения процентного дохода.

Гарантия качества продукции

Группа предоставляет своим покупателям гарантии качества продукции, выражающиеся в возможности возврата поврежденных продуктов, либо продуктов несоответствующего качества или изначально выпущенных с дефектами. Срок, в течение которого возможен возврат продукции, установлен на уровне не более одного месяца со дня отгрузки. Возвращенные товары учитываются как уменьшение выручки от их реализации (Примечание 12).

Признание выручки

Выручка признается, когда существует вероятность, что Группа получит экономические выгоды в результате осуществления определенной операции, товары были доставлены или услуги оказаны, а также объем выручки можно надежно оценить и разумно гарантировать ее получение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Выручка от реализации признается за вычетом НДС и предоставленных скидок в момент отгрузки товаров клиентам. Согласно стандартным условиям продажи Группы, в момент отгрузки товаров право собственности переходит клиенту, на которого также переходят все риски и выгоды от владения этим товаром. По договорам, заключенным с некоторыми крупными розничными сетями, право собственности на продукцию переходит на момент приемки товара заказчиком при доставке. Реализация продукции в соответствии с таким договорами учитывается в момент приемки.

Группа предоставляет заказчикам скидки, которые, в основном, определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок постепенно возрастает по мере увеличения объема приобретаемой продукции и может составить до 12% от суммы выручки от реализации. Суммы предоставленных скидок учитываются как уменьшение реализации и дебиторской задолженности в том месяце, в котором они предоставлены. Прочие скидки целевого характера несущественны.

Любые вознаграждения, выплачиваемые прямым или косвенным клиентам Группы в форме денежных средств, например плата за листинг, относятся на расходы и отражаются в качестве уменьшения выручки от реализации.

Стоимость погрузочно-разгрузочных работ

Стоимость погрузочно-разгрузочных работ Группы отражается в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе коммерческих расходов.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу относятся на затраты по мере их возникновения. Такие расходы отражаются в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе коммерческих расходов.

Расходы по процентам

Группа капитализирует расходы на выплату процентов по основным средствам в соответствии с положениями Стандарта 34 «Капитализация процентных расходов». Процентные расходы, капитализированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, составили 2 534 тыс. долл. США и 1 016 тыс. долл. США, соответственно.

Налогообложение

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении предполагаемых будущих налоговых последствий по существующим различиям между стоимостью активов и обязательств в налоговых регистрах и их стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, а также в отношении убытков предыдущих периодов, с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент реализации таких активов и обязательств. Оценочные резервы по отложенным налоговым активам создаются, когда их реализация в будущем признается маловероятной.

Прибыль на одну акцию

Прибыль на одну акцию за 2005 год определялась исходя их количества акций Группы, выпущенных на дату создания холдинговой компании 22 сентября 2005 года, выпущенных в пользу участников Контролирующей группы, как если бы это количество акций находилось в обращении в течение всего этого периода. Прибыль на одну акцию за год, окончившийся 31 декабря 2006 года, определялась исходя из средневзвешенного количества акций Группы, находившихся в обращении в течение этого периода.

Группа не имеет ценных бумаг, которые имели бы разводняющий эффект.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, а также краткосрочных векселей и кредитов к погашению, отраженная в консолидированном бухгалтерском балансе, приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку такие финансовые инструменты являются краткосрочными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Справедливая стоимость долгосрочных векселей к оплате и долгосрочных кредитов оценивалась по методу дисконтированного потока денежных средств с использованием ставки дисконтирования, отражающей рыночные ставки привлечения средств. Рыночные ставки привлечения средств для Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 31 декабря 2005 годов были определены в размере 11% и 14%, соответственно, по кредитам, выраженным в рублях, и 11% по кредитам, выраженным в долларах США и евро.

На 31 декабря 2006 года	Балансовая стоимость тыс. долл. США	Справедливая стоимость тыс. долл. США
Кредитные линии	227 822	233 014
Облигации	75 956	75 956
Кредиты, предоставленные государственными организациями	46 183	43 144
Банковские кредиты	14 196	14 196
Прочие кредиты и займы	1 471	1 471

На 31 декабря 2005 года	Балансовая стоимость тыс. долл. США	Справедливая стоимость тыс. долл. США
Кредитные линии	117 529	117 529
Кредиты, предоставленные государственными организациями	28 988	26 216
Банковские кредиты	79 447	79 447
Прочие кредиты и займы	3 684	3 684

Более подробная информация о долгосрочных векселях к оплате и кредитах содержится в Примечании 9.

Концентрация кредитных рисков

Финансовые инструменты, которые способны создавать концентрацию рисков для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности клиентов и авансов, уплаченных поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2006 года 86% всего остатка денежных средств было размещено на краткосрочном депозите в одной российской кредитной организации.

По состоянию на 31 декабря 2006 года риск Группы, относящийся к внешним покупателям, диверсифицирован в связи с диверсификацией клиентской базы, причем около 10% остатка чистой дебиторской задолженности Группы приходится на задолженность одного клиента. Ни на какого другого клиента или группу клиентов не приходится более 10% чистой дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не было концентрации кредитных рисков по дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2006 года около 15% и 17% чистых авансов выданных приходилось на двух поставщиков, соответственно. Ни на какого другого клиента или группу клиентов не приходится более 10% чистых авансов выданных. По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не было концентрации кредитных рисков по чистым авансам выданным.

Максимальный размер убытка вследствие кредитного риска, основанного на справедливой стоимости финансовых инструментов, который Группа понесла бы в случае невыполнения зависимыми предприятиями условий договоров, составляет 9 381 тыс. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

Основные принципы учетной политики продолжение

Доля миноритарных акционеров

Учет доли миноритарных акционеров ведется по исторической стоимости, которая равна доле миноритарного акционера в балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия на дату получения контроля над этим дочерним предприятием. В случае если контроль над дочерним предприятием был утрачен и снова восстановлен, доля миноритарного акционера учитывается по исторической стоимости, определенной на момент первой консолидации данной компании.

Новые положения по бухгалтерскому учету

В июле 2006 года Комитет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Пояснение № 48 «Учет неопределенности в отношении налогов на прибыль» («Пояснение № 48») для прояснения порядка учета неопределенных налоговых позиций, указанных в Стандарте № 109. Пояснение действует в отношении всех налоговых позиций, которые подпадают под Стандарт № 109, и требует использования двухступенчатого подхода к признанию и оценке налоговых вычетов. Оно устанавливает критерий наличия более чем 50-процентной вероятности получения вычета, который должен быть выполнен до отражения налогового вычета в финансовой отчетности. Для выполнения данного критерия компания должна определить, что в случае проверки налоговыми органами занятая компанией позиция с большей вероятностью будет поддержана, чем оспорена, исходя из технических доводов компании в отношении занятой позиции. После выполнения данного критерия компания обязана признавать самую большую сумму налогового вычета, которая с более чем 50-процентной вероятностью будет получена после окончательных уточнений с налоговыми органами. На обоих этапах компания должна исходить из допущения, что налоговые органы располагают всей полнотой соответствующей информации. Пояснение № 48 также требует, чтобы компании отдельно раскрывали на конец каждого отчетного периода данные о неопределенности их позиции по налогу на прибыль, включая детальные данные по примененным налоговым вычетам, не выполняющим критериям включения в финансовую отчетность. Пояснение № 48 вступает в силу в отношении финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2006 года, и должно быть применено в отношении всех налоговых позиций на момент первоначального применения. Кумулятивный эффект применения требования Пояснения № 48 следует отражать в качестве корректировки входящего остатка нераспределенной прибыли за данный финансовый год. Руководство Группы в настоящее время проводит оценку влияния перехода к применению Пояснения № 48.

В сентябре 2006 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Стандарт бухгалтерского учета № 157 «Оценка справедливой стоимости» («Стандарт № 157»). В Стандарте дается единое определение справедливой стоимости, устанавливаются общие принципы измерения справедливой стоимости, а также устанавливается требование дополнительного раскрытия информации об использовании справедливой стоимости для оценки активов и обязательств. Стандарт подчеркивает, что оценка по справедливой стоимости должна основываться на рыночной стоимости, а не на специфике компании, и устанавливает иерархию источников справедливой стоимости, первое место в которой занимают котировки на активных рынках. В соответствии со Стандартом, оценка по справедливой стоимости должна раскрываться в соответствии с местом в данной иерархии. Стандарт не требует проведения оценки по справедливой стоимости в отношении новых объектов, но изменяет практику учета следующим образом: обязывает компании указывать уровень своей кредитоспособности при оценке своих обязательств; изменяет допущения по цене сделки; брокерам-дилерам и инвестиционным компаниям запрещает использовать пакетные скидки при оценке крупных пакетов ценных бумаг; обязывает компании корректировать стоимость ограниченных в использовании акций с учетом имеющихся ограничений даже в случае, если срок действия ограничения истекает в течение года. Стандарт действует в отношении финансовой отчетности, выпущенной за финансовые годы, начинающиеся после 15 ноября 2007 года. Руководство Группы в настоящее время проводит оценку влияния перехода к применению данного Стандарта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

3 Денежные средства и их эквиваленты

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Рублевые средства в кассе	222	252
Банковские счета в рублях	106 766	4 939
Итого денежные средства и их эквиваленты	106 988	5 191

По состоянию на 31 декабря 2006 года денежные средства и их эквиваленты включают депозиты на сумму 92 286 тыс. долл. США, размещенные под процентную ставку 5,2% годовых и первоначальным сроком погашения два месяца.

4 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	49 931	29 672
Незавершенное производство	6 603	5 698
Готовая продукция	3 826	7 152
Животные на выращивании и откорме	28 756	13 261
Итого товарно-материальные запасы	89 116	55 783

Готовая продукция, предназначенная для использования другими компаниями Группы, классифицируется как сырье и материалы. Стоимость товарно-материальных запасов, переданных в залог по кредитным соглашениям (Примечание 9), составляла 11 656 тыс. долл. США и 17 556 тыс. долл. США, по состоянию на 31 декабря 2006 и 31 декабря 2005 годов, соответственно. 31 декабря 2006 года сумма залога была представлена сырьем и материалами на сумму 3 547 тыс. долл. США, готовой продукцией на 826 тыс. долл. США и животными на выращивании и откорме на сумму 7 284 тыс. долл. США.

5 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов включали:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
НДС и прочие налоги к возмещению	18 570	21 371
Запасные части	3 518	2 247
Векселя к получению (эффективная процентная ставка 9,67% годовых)	3 456	165
Расходы будущих периодов	2 293	2 513
Итого прочие оборотные активы	27 837	26 296

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

6 Основные средства

Остаточная стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов была представлена следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Здания и инфраструктура	172 573	104 073
Машины и оборудование	78 953	62 726
Транспортные средства	14 594	6 782
Крупный рогатый скот	567	382
Свиноматки	4 879	2 462
Прочие	1 824	1 747
Авансы по приобретению основных средств	22 120	8 041
Незавершенное строительство и оборудование к установке	57 995	63 770
Итого основные средства, нетто	353 505	249 983

Начисленная амортизация составляла 98 403 тыс. долл. США и 67 997 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно. Амортизационные расходы составляли 24 524 тыс. долл. США и 20 162 тыс. долл. США за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно, и включают амортизацию оборудования, полученного по договорам финансовой аренды.

Стоимость машин и оборудования по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла 3 965 тыс. долл. США и 4 396 тыс. долл. США, соответственно. Накопленная амортизация по оборудованию, полученному по договорам финансовой аренды, составила 835 тыс. долл. США и 981 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно.

Основные средства, переданные в залог по кредитным соглашениям составили 49 947 тыс. долл. США и 126 056 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно.

7 Гудвилл и прочие нематериальные активы, нетто

Гудвилл возник после приобретения Группой контрольного пакета акций ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» и относится к мясоперерабатывающему сегменту Группы.

Другие нематериальные активы включают торговые марки «Черкизовский», «Бирюлевский», приобретенные Группой, а также компьютерное программное обеспечение, остаточная стоимость которого составляет 774 тыс. долл. США и 447 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно. Руководство пришло к выводу о том, что данные торговые марки обладают неопределенным сроком полезного использования и, следовательно, не подлежат амортизации. Амортизация программного обеспечения начисляется в течение срока его полезного использования, составляющего 2 года.

По мнению руководства, обесценения гудвилла или торговых марок с неопределенным сроком полезной службы по состоянию на 31 декабря 2006 года не произошло.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

8 Долгосрочные векселя к получению

В июне 2006 года Группа приобрела векселя Газпромбанка со сроком погашения в июне 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма долгосрочных векселей к получению представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость тыс. долл. США	Дисконт тыс. долл. США	Номинал тыс. долл. США	Эффективная ставка %
Векселя Газпромбанка к получению	6 904	(6 219)	13 123	8.36%

9 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	2006 год		2005 год	
	Краткосрочные тыс. долл. США	Долгосрочные тыс. долл. США	Краткосрочные тыс. долл. США	Долгосрочные тыс. долл. США
Кредитные линии (процентные ставки 6%-16%)	65 586	162 236	45 849	71 680
Облигации (процентная ставка 8.85%)	–	75 956	–	–
Кредиты, предоставленные государственными организациями (процентные ставки 0%-6%)	28 874	17 309	20 692	8 296
Банковские кредиты (процентные ставки 11%-16.5%)	7 360	6 836	21 340	58 107
Прочие кредиты и займы (процентные ставки 0%-0.1%)	1 471	–	1 700	1 984
Финансовая аренда (процентные ставки 8%-24%)	714	129	1 060	244
Итого кредиты и займы	104 005	262 466	90 641	140 311

Срок погашения долгосрочных кредитов и займов представлен следующим образом:

	2008 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США	2010 год тыс. долл. США	2011 год тыс. долл. США	2012 год тыс. долл. США	>2012 год тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Итого кредиты и займы	25 972	117 232	64 119	15 916	717	38 510	262 466

Кредиты и займы Группы деноминированы в рублях (364 118 тыс. долл. США), евро (1 742 тыс. долл. США) и долл. США (611 тыс. долл. США).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

9 Кредиты и займы продолжение

Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группа использовала основные средства по договорам аренды, классифицируемой в качестве финансовой аренды. Для расчета стоимости активов, полученных по договорам финансовой аренды, использовалась наименьшая из ставки процента на заемный капитал и ставки процента, заложенной в договоры финансовой аренды.

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

Срок платежа	2006 год		2005 год	
	Всего минимальные арендные платежи тыс. долл. США	Проценты тыс. долл. США	Всего минимальные арендные платежи тыс. долл. США	Проценты тыс. долл. США
В течение первого года	760	46	1 140	80
В течение второго года	123	5	230	13
В течение третьего года	11	—	27	—
	894	51	1 397	93

Облигации

В июне 2006 года Группа привлекла 2 млрд. руб. путем выпуска облигаций с возможностью досрочного погашения номинальной стоимостью 1 000 рублей. Облигации были проданы по номинальной стоимости со сроком погашения в 2011 году.

Ставка купона, подлежащая выплате раз в полгода, составляет 8.85% годовых в течение первых 3-х лет с возможным последующим пересмотром Группой. Держатели облигаций имеют право вернуть их Группе в момент изменения ставки купона.

Банковские кредиты

Газпромбанк

Кредиты Газпромбанка включают один краткосрочный и два долгосрочных кредита, деноминированные в рублях, с процентной ставкой от 11.5% до 12% годовых. Основные средства в размере 176 тыс. долл. США и долгосрочные векселя к получению с балансовой стоимостью 6 904 тыс. долл. США были предоставлены в залог в качестве обеспечения по данным кредитным соглашениям.

ЕБРР и Райффайзенбанк

В июне 2006 года Группа решила произвести полное досрочное погашение совместного кредита от ЕБРР и Райффайзенбанка. В соответствии с кредитным соглашением Группа должна была заплатить штраф за досрочное погашение кредита в размере 2% от непогашенного остатка кредита по Траншам 2А и 2Б (Примечание 16).

Сбербанк России

Кредиты Сбербанка России включают семь краткосрочных кредитов с процентной ставкой от 11% до 14% годовых. Товарно-материальные запасы и животные на выращивании и откорме балансовой стоимостью 4 799 тыс. долл. США были переданы в залог в качестве обеспечения по данным кредитным соглашениям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

9 Кредиты и займы продолжение

Кредитные линии

Сбербанк России

Кредиты Сбербанка России включают тридцать четыре кредитные линии с процентной ставкой от 10% до 15% годовых. Основные средства в размере 27 399 тыс. долл. США и товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 6 293 тыс. долл. США были переданы в залог в качестве обеспечения по данным кредитным соглашениям.

Газпромбанк

Кредиты и займы в Газпромбанке состоят из пяти кредитных линий с процентной ставкой от 11,5% до 14,2% годовых. Основные средства в размере 8 326 тыс. долл. США были переданы в залог в качестве обеспечения по данным кредитным соглашениям.

В качестве обеспечения по данным кредитам также был использован залог акций и долей собственности в следующих компаниях Группы:

• ОАО «Липецкмясопром»	–	100%
• ОАО Птицефабрика «Васильевская»	–	51%
• ЗАО «Петелинская птицефабрика»	–	51%
• ООО «Агрофирма «Буденовец»	–	51%
• ООО «Михайловский комбикормовый завод»	–	51%
• ООО «Кузнецовский комбинат»	–	51%
• ООО «Ардымский комбикормовый завод»	–	51%
• ЗАО «Ботово»	–	51%

В качестве обеспечения был также использован залог 51% находящихся в обращении акций связанной стороны.

Райффайзенбанк

Кредиты Райффайзенбанка состоят из одной необеспеченной кредитной линии, проценты по которой начисляются по ставке 6% годовых.

Общая сумма по неиспользованным кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2006 года составляла 73 628 тыс. долл. США.

Займы государственных организаций

Департамента финансов администрации Липецкой области

Займ Департамента финансов администрации Липецкой области включал в себя один долгосрочный заем с процентной ставкой 1% годовых. Основные средства стоимостью 862 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по данному кредитному соглашению.

Департамент продовольственных ресурсов Правительства Москвы

Заемные средства от Департамента продовольственных ресурсов Правительства Москвы состояли из трех займов с процентной ставкой от 3,67% до 4,3% годовых.

В качестве обеспечения по данным займам был использован залог акций следующих компаний Группы:

- ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО БМПК) – 54,09%
- ОАО Мясокомбинат «Ульяновский» (АО МК «Ульяновский») – 50% плюс одна акция

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

9 Кредиты и займы продолжение

Департамент налогообложения и финансовой политики Правительства Москвы

Заемные средства от Департамента налогообложения и финансовой политики Правительства Москвы состояли из двух займов в процентной ставкой 5.75% и 6% годовых.

В качестве обеспечения по данным займам был использован залог акций следующих компаний Группы:

- ОАО Птицефабрика «Васильевская» – 41%
- ОАО Мясокомбинат «Ульяновский» (ОАО МК «Ульяновский») – 35,4%

Прочие займы и кредиты

Прочие займы и кредиты в основном состояли из необеспеченных займов Контролирующей Группы с процентной ставкой от 0% до 0,1%.

10 Задолженность по налоговым платежам

Краткосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Налог на прибыль	2 742	1 290
Налог на добавленную стоимость	1 974	9 513
Налоги с фонда оплаты труда	1 166	981
Подоходный налог	973	684
Налог на имущество	950	757
Транспортный налог	22	38
Прочие налоги	307	311
Итого краткосрочные обязательства по налоговым платежам	8 134	13 574

Долгосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 года представлена следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Налоги с фонда оплаты труда	38	46
НДС	12	–
Итого долгосрочные обязательства по реструктуризированным налоговым платежам	50	46

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

10 Задолженность по налоговым платежам продолжение

График погашения представлен следующим образом:

	тыс. долл. США
2010 год	18
2011 год	8
2012 год	8
2013 год	8
2014 год	8
	50

11 Уставный капитал

Во второй половине 2005 года участники Контролирующей группы внесли в уставный капитал ОАО «Группа Черкизово» все непосредственно принадлежащие им доли участия в компаниях Группы (за исключением компаний, выделенных в рамках распределения активов Группы в пользу акционеров).

По состоянию на 31 декабря 2005 года количество разрешенных к выпуску акций составляло 547 026 штук, включая 328 216 выпущенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

В мае 2006 года Группа разместила глобальные депозитарные расписки на Лондонской фондовой бирже. В рамках размещения Группа выпустила дополнительно 67 427 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая в обмен на 146 249 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2006 года количество разрешенных к выпуску акций составляло 547 026 штук, включая 395 643 выпущенные и находящиеся в обращении акции. Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. Cherkizovsky Group Ltd. владеет 67.1% от находящихся в обращении акций. 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 прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группа начислила 770 тыс. долл. США и 1 841 тыс. долл. США, соответственно, в виде вознаграждения акционерам, не выполняющим управленческих функций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

12 Реализация товаров и услуг

Реализация товаров и услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	644 980	548 157
Прочая реализация товаров и услуг	1 774	4 373
Скидки за количество	(9 917)	(3 378)
Возврат товара	(6 852)	(4 255)
Итого реализация товаров и услуг	629 985	544 897

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, реализация продукции Группы связанным сторонам представлена следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	4 344	2 081
Прочая реализация	1 138	142
Итого реализация связанным сторонам	5 482	2 223

13 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Сырье и продукция для перепродажи	391 563	346 156
Оплата работы персонала (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	40 338	33 218
Амортизация	20 870	17 096
Коммунальные услуги	11 805	10 025
Пенсионные выплаты (Примечание 19)	6 615	6 000
Прочее	9 744	7 542
Итого себестоимость реализации	480 935	420 037

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

14 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Оплата работы персонала (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	42 171	33 830
Реклама и маркетинг	8 636	4 801
Транспортные услуги	7 438	6 021
Материалы и запчасти	7 303	5 678
Расходы по пенсионному обеспечению	6 244	5 022
Налоги (за исключением налога на прибыль)	5 378	4 831
Стоимость аудиторских, консультационных и юридических услуг	3 852	2 772
Амортизация	3 654	3 066
Охранные услуги	2 814	2 621
Коммунальные услуги	1 504	975
Банковские услуги	1 493	1 663
Услуги в области информационных технологий и связи	647	665
Страхование	848	879
Прочие	6 367	7 363
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	98 349	80 187

15 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Убыток от выбытия основных средств	1 717	637
Убытки, связанные с приватизацией дочернего предприятия	–	467
	1 717	1 104

В апреле 2004 года против ООО «Ардымский комбикормовый завод» был подан иск в связи с приватизацией компании и переходом прав собственности на часть принадлежащих ей основных средств. В 2005 году суд принял решение о передаче истцу права собственности в отношении части оспариваемых активов. Однако ООО «Ардымский комбикормовый завод» удалось урегулировать спор с истцом во внесудебном порядке. В обмен на вознаграждение в размере 467 тыс. долл. США истец отказался от всех прав в отношении данных активов, и их законным владельцем стало ООО «Ардымский комбикормовый завод». Указанная сумма была отражена в качестве убытка, связанного с приватизацией дочернего предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

16 Прочие доходы и расходы, нетто

Прочие доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Расходы по получению кредитов (кредит EBRD)	(1 690)	–
Штраф за досрочное погашение кредита EBRD	(898)	–
Прибыль (убыток) по курсовым разницам	4 567	(2 219)
Процентный доход	2 570	–
Прибыль от прощения долгов	801	982
Прочие финансовые доходы (расходы)	1 138	(64)
Итого прочие доходы (расходы), нетто	6 488	(1 301)

Прибыль от прощения долгов относится к кредиторам, с которыми Группа не смогла установить контакты, и по обязательствам которых истекли сроки давности, установленные в законодательном порядке.

17 Процентные расходы, нетто

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Процентные расходы	17 390	15 189
Расходы на финансовую аренду	130	287
Амортизация дисконта	18	129
Итого процентные расходы, нетто	17 538	15 605

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 расходов по соответствующим займам на 5 805 тыс. долл. США и 3 729 тыс. долл. США за годы, закончившихся 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

18 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Налоги на прибыль текущего периода	6 703	9 866
Доход по отложенному налогу на прибыль	(4 284)	(1 893)
Налог на прибыль	2 419	7 973

В соответствии с российским законодательством ставка налога на прибыль мясоперерабатывающих и сельскохозяйственных предприятий за указанные годы составляла 24% и 0%, соответственно.

Начиная с 1 января 2008 года, для сельскохозяйственных производителей устанавливаются следующие ставки налога:

Годы	Ставка налога на прибыль
2008-2009	6%
2010-2011	12%
2012-2014	18%
Последующие годы	24%

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и теоретического налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения, доли миноритарных акционеров и чрезвычайных доходов	37 934	26 663
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения, доли миноритарных акционеров и чрезвычайных доходов по ставкам налога, установленным для сельскохозяйственных производителей	28 363	14 951
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения, доли миноритарных акционеров и чрезвычайных доходов по ставкам налога для прочих предприятий	9 571	11 712
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей)	0%	0%
Ставка налога на прибыль (для прочих предприятий)	24%	24%
Условный расход по налогу на прибыль	2 297	2 811
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль для целей российского налогового учета, нетто	3 152	4 881
Вознаграждение сотрудников, облагаемое налогом	(133)	(312)
Изменения ставки налога для сельскохозяйственных производителей	290	—
Прочие постоянные разницы	(1 261)	520
Изменение оценочного резерва	(1 926)	73
Фактический расход по налогу на прибыль	2 419	7 973

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

18 Налог на прибыль продолжение

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Отложенные налоговые активы (обязательства), возникающие в результате временных разниц:		
Нематериальные активы	(4 133)	(3 185)
Основные средства	(15 392)	(15 809)
Незавершенное строительство	1 458	339
Дебиторская задолженность по основной деятельности и авансы уплаченные	815	1 077
Прочая дебиторская задолженность	1 039	–
Товарно-материальные запасы	632	628
Задолженность по заработной плате	929	588
Убытки прошлых лет	3 324	3 886
Прочее	(235)	516
Оценочный резерв	(1 727)	(3 398)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(13 290)	(15 358)
Разбивка по категориям:		
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	1 927	388
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	(19 843)	(19 402)
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть, нетто	(17 916)	(19 014)
Отложенные налоговые активы, текущая часть	4 672	3 656
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(46)	–
Отложенные налоговые активы, текущая часть, нетто	4 626	3 656
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(13 290)	(15 358)

Резерв по отложенным налоговым активам связан с убытками прошлых лет, которые по оценке руководства не будут использованы в будущем. На оценку руководства в отношении реализации убытков прошлых лет в текущем году повлияло решение налоговой инспекции относительно возможности реализации таких убытков прошлых лет. Срок истечения возможности использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды для целей налога на прибыль, представлен следующим образом:

	2012 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США	2014 год тыс. долл. США	2015 год тыс. долл. США	2016 год тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Убытки перенесенные на будущие периоды	1 264	94	468	473	1 025	3 324

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

18 Налог на прибыль продолжение

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлено следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(15 358)	(13 160)
Влияние убытка по курсовым разницам на остаток на начало отчетного периода	(2 221)	130
Отложенный налог выделенных компаний	–	(252)
Отложенные налоговые обязательства, связанные с приобретением новых дочерних предприятий	–	(23)
Отложенные налоговые обязательства, связанные с приобретением доли меньшинства в консолидированных предприятиях	5	(3 946)
Отложенный налоговый доход	4 284	1 893
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(13 290)	(15 358)

В начале 2006 года Правительство приняло решение об отсрочке введения налога на прибыль для сельскохозяйственных производителей до 2008 года. В результате этого сумма отложенных налоговых активов снизилась на 290 тыс. долл. США. Полная сумма изменения была отнесена на расходы в 2006 году.

19 Расходы по пенсионному обеспечению

Группа перечисляет взносы на государственное пенсионное обеспечение для своих сотрудников в Пенсионный фонд РФ. Начиная с 1 января 2005 года все взносы в Пенсионный фонд рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 20% до 2%.

20 Связанные стороны

Акционеры / Контролирующая Группа

До сентября 2005 года структура Группы не была единой в рамках одного юридически оформленного холдинга. По мнению руководства, для справедливого представления результатов деятельности за периоды, предшествующие этой дате, необходимо представить в отчетности объединение инвестиций Контролирующей Группы.

Лица, входящие в состав Контролирующей группы, были определены руководством на основе следующих принципов:

1. Ближайшие члены семьи основного акционера, в пределах двух поколений.

- Первое поколение включает основного акционера, его супругу и братьев или сестер этих двух лиц,
- Второе поколение включает детей всех лиц, входящих в состав первого поколения,
- Лица, входящие в состав второго поколения, чьи родители, являющиеся братьями или сестрами в группе лиц первого поколения, умерли, не считаются ближайшими родственниками и не включаются в состав Контролирующей группы.
- Лица, с которыми заключено действующее в настоящее время письменное соглашение, содержащее обязательство действовать совместно с участниками Контролирующей группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

20 Связанные стороны продолжение

В 2006 и 2005 годах связанные стороны предоставили Группе заемное финансирование и выступили поручителями по задолженности перед третьими сторонами.

Предприятия, переданные акционерам

Сделки с предприятиями, переданными акционерам, главным образом заключаются в приобретении сырья у ЗАО «Пензамясопром» и продаже комбикормов ЗАО «Пензамясопром». Расчеты между связанными сторонами, как правило, производятся в денежной форме. Данные связанные стороны находятся под общим контролем и наличие такого контроля может привести к тому, что результаты деятельности или финансовое положение Группы будут значительно отличаться от тех, которые были бы получены в случае, если бы предприятия были автономными. Ожидается, что Группа будет осуществлять подобные операции и в дальнейшем.

Прочие связанные стороны

Операции по приобретению товаров и услуг у прочих связанных сторон в 2006 и 2005 годах связаны, в основном, с приобретением услуг в области информационных технологий и обеспечения безопасности.

По состоянию на 31 декабря 2006 года, а также за год, закончившийся на эту дату, операции со связанными сторонами и соответствующие остатки по счетам представлены следующим образом:

	Контролирующая Группа тыс. долл. США	Предприятия, переданные акционерам и другим связанным сторонам тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Остатки по счетам			
Краткосрочные займы выданные	–	2 544	2 544
Дебиторская задолженность по основной деятельности	–	2 772	2 772
Авансы выданные	–	1 835	1 835
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	–	1 561	1 561
Долгосрочные займы выданные	12	657	669
Кредиторская задолженность по основной деятельности	–	(1 454)	(1 454)
Краткосрочные займы	(72)	(247)	(319)
Прочая кредиторская задолженность	(144)	(1 270)	(1 414)
Текущие выплаты по долгосрочным займам	(879)	–	(879)
Долгосрочные векселя к оплате	(190)	–	(190)
Долгосрочные займы полученные	–	–	–
Долгосрочная задолженность перед акционерами по договорам аренды	(1 133)	–	(1 133)
Операции			
Выручка	–	5 482	5 482
Арендные платежи от связанных сторон	–	30	30
Приобретение услуг в области информационных технологий	–	(266)	(266)
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	–	(735)	(735)
Приобретение товаров и услуг	–	(12 298)	(12 298)
Приобретение основных средств	–	(138)	(138)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

20 Связанные стороны продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года, операции со связанными сторонами и соответствующие остатки по счетам представлены следующим образом:

	Контролирующая Группа тыс. долл. США	Предприятия, переданные акционерам и другим связанным сторонам тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Остатки по счетам			
Краткосрочные займы выданные	–	1 880	1 880
Дебиторская задолженность по основной деятельности	–	1 202	1 202
Авансы выданные	–	1 655	1 655
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	–	1 396	1 396
Долгосрочные займы выданные	–	8	8
Кредиторская задолженность по основной деятельности	–	(1 179)	(1 179)
Краткосрочные займы	(66)	(417)	(483)
Прочая кредиторская задолженность	–	(1 978)	(1 978)
Текущие выплаты по долгосрочным займам	(752)	–	(752)
Долгосрочные векселя к оплате	(3 559)	–	(3 559)
Долгосрочные займы полученные	(1 663)	–	(1 663)
Долгосрочная задолженность перед акционерами по договорам аренды	(1 115)	–	(1 115)
Операции			
Выручка	1	2 222	2 223
Арендные платежи от связанных сторон	–	233	233
Приобретение услуг в области информационных технологий	–	(391)	(391)
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	–	(712)	(712)
Приобретение товаров и услуг	–	(4 042)	(4 042)
Приобретение основных средств	–	(652)	(652)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

21 Долгосрочная задолженность перед акционерами

В 2005 году ряд компаний Группы был выделен из ее состава в рамках программы реструктуризации. Некоторые объекты основных средств данных предприятий были необходимы для продолжающейся деятельности Группы. Часть такого оборудования была передана компаниям, оставшимся в составе Группы. Оборудование, передача которого оказалась невозможной в связи с ограниченными временными рамками, было арендовано у выделенных компаний с предоставлением Группе определенных преимущественных прав. По условиям аренды Группа имеет право продлить соглашение на весь срок полезного использования соответствующего оборудования на выгодных для нее условиях. Срок аренды рассчитывался Группой исходя из оставшегося срока полезного использования арендуемых активов. Оценка основных арендованных средств на дату начала аренды составляла 4 137 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2006 года кредиторская задолженность перед акционерами, связанная с арендой основных средств, представлена следующим образом:

	тыс. долл. США
Расчеты с акционерами по аренде, долгосрочная часть	1 133
Расчеты с акционерами по аренде, текущая часть	39
Итого	1 172

Изменение обязательств перед акционерами в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, представлено следующим образом:

	тыс. долл. США
Обязательство перед акционерами по аренде оборудования на 1 января 2006 года	1 147
Начисленные проценты по арендным обязательствам (по ставке 14%)	162
Погашение обязательств перед акционерами	(241)
Доход от курсовых разниц	104
Обязательства перед акционерами по аренде оборудования на 31 декабря 2006 года	1 172

22 Информация по сегментам

Деятельность Группы подразделяется на три сегмента по типам производимой продукции: мясопереработка, производство птицы и свинины. Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Сегменты производства птицы и свинины объединены в единую организационно-правовую структуру и имеют общего руководителя. В целях выделения операционных сегментов Группа определила руководителя каждого сегмента как лицо, ответственное за распределение ресурсов и оценку результатов деятельности каждого компонента бизнес-процесса. Отдельная информация по каждому сегменту представляется соответствующему руководителю и является существенной для управления деятельностью предприятий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

22 Информация по сегментам продолжение

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясопере- работка тыс. долл. США	Птица тыс. долл. США	Свинина тыс. долл. США	Корпоративные активы/ расходы тыс. долл. США	Межсег- ментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	453 194	155 682	27 816	568	–	637 260
Включая:						
Прочая реализация	1 474	10 213	2 113	–	–	13 800
Скидки за количество	(6 999)	(2 918)	–	–	–	(9 917)
Реализация товаров и услуг между сегментами	(1 592)	(4 661)	(455)	(567)	–	(7 275)
Продажи внешним покупателям	451 602	151 021	27 361	1	–	629 985
Себестоимость продаж	(371 281)	(98 841)	(17 509)	(3)	6 699	(480 935)
Валовая прибыль	81 913	56 841	10 307	565	(576)	149 050
Операционные расходы	(65 296)	(27 956)	(3 093)	(4 310)	589	(100 066)
Операционные доходы	16 617	28 885	7 214	(3 745)	13	48 984
Прочие доходы и расходы, нетто	3 008	1 016	63	10 212	(7 811)	6 488
Процентные расходы	(11 534)	(8 958)	(518)	(4 295)	7 767	(17 538)
Прибыль по сегменту	8 091	20 943	6 759	2 172	(31)	37 934
Капитальные вложения	14 605	29 398	57 275	24	–	101 302
Активы по сегментам	291 366	190 375	164 061	257 315	(177 253)	725 864
Дополнительная информация						
Амортизационные расходы	15 657	6 961	1 906	–	–	24 524
Расходы по налогу на прибыль	2 616	(791)	(119)	713	–	2 419
Сверка прибыли по сегментам и консолидированной прибыли от продолжающейся деятельности						
Прибыль по сегменту	37 934					
Доля миноритарных акционеров	(2 319)					
Налог на прибыль	(2 419)					
Консолидированная прибыль от продолжающейся деятельности	33 196					
Сверка общей суммы активов по сегментам и общей суммы активов согласно данным баланса						
Всего активы по сегментам	725 864					
Активы прекращаемой деятельности	–					
Итого активов согласно данным баланса	725 864					

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

22 Информация по сегментам продолжение

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясопере- работка	Птица	Свинина	Корпоративные активы/ расходы	Межсег- ментные расчеты	Итого по Группе
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	410 179	127 641	24 297	–	–	562 117
Включая:						
Прочая реализация	2 591	7 217	6 918	–	–	16 726
Скидки за количество	(2 503)	(875)	–	–	–	(3 378)
Реализация товаров и услуг между сегментами	(870)	(10 520)	(5 830)	–	–	(17 220)
Продажи внешним покупателям	409 309	117 121	18 467	–	–	544 897
Себестоимость продаж	(336 816)	(79 592)	(20 831)	–	17 202	(420 037)
Валовая прибыль	73 363	48 049	3 466	–	(18)	124 860
Операционные расходы	(52 663)	(25 019)	(3 071)	(10)	(61)	(80 824)
Разовые расходы (Примечание 15)	–	(467)	–	–	–	(467)
Операционные доходы	20 700	22 563	395	(10)	(79)	43 569
Прочие доходы и расходы, нетто	(1 245)	(28)	(18)	(10)	–	(1 301)
Процентные расходы	(8 429)	(6 723)	(453)	–	–	(15 605)
Прибыль по сегменту	11 026	15 812	(76)	(20)	(79)	26 663
Капитальные вложения	8 530	37 205	40 157	–	–	85 892
Активы по сегментам	231 971	140 162	98 473	198	(50 847)	419 957
Дополнительная информация						
Амортизационные расходы	13 354	4 965	1 843	–	–	20 162
Расходы по налогу на прибыль	7 246	465	262	–	–	7 973
Сверка прибыли по сегменту и консолидированной прибыли от продолжающейся деятельности до чрезвычайных доходов	26 663					
Доля миноритарных акционеров	(1 387)					
Налог на прибыль	(7 973)					
Консолидированная прибыль от продолжающейся деятельности до чрезвычайных доходов	17 303					
Сверка общей суммы активов по сегментам и общей суммы активов согласно данным баланса	419 957					
Активы прекращаемой деятельности	3 855					
Итого активов согласно данным баланса	423 812					

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

22 Информация по сегментам продолжение

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

Принципы учетной политики по сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Руководство Группы оценивает результаты деятельности на основе прибыли или убытка от основной деятельности до налогообложения. Группа старается учитывать реализацию товаров и передачу активов между сегментами, как если бы реализация и передача производилась третьим сторонам, то есть по текущим рыночным ценам.

Предприятия операционного 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 сырую свинину в сегменте производства свинины.

Все три операционных сегмента участвуют в иных видах деятельности, в том числе производстве молочных продуктов, растениеводстве и связанных услугах, которые не являются основной деятельностью Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

23 Приобретения, продажи и инвестиции в аффилированные предприятия

Дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2006 года, посредством стопроцентного участия в уставных капиталах ООО АПК «Черкизовский» и ООО АПК «Михайловский», Группа осуществляла контроль над мясоперерабатывающими и сельскохозяйственными подгруппами.

АПК «Черкизовский» является подгруппой, в которую входят мясоперерабатывающие комбинаты, торговые компании и прочие предприятия, зарегистрированные и осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации. 31 декабря 2006 и 2005 годов в состав подгруппы АПК «Черкизовский» входили следующие компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	Консолидированная доля	
			% 31.12.2006	% 31.12.2005
ЗАО МК «Бабаевский»	Закрытое акционерное общество	Мясо-перерабатывающий комбинат	85%	85%
ОАО «Белмясо»	Открытое акционерное общество	Мясо-перерабатывающий комбинат	75%	75%
ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО БМПК)	Открытое акционерное общество	Мясо-перерабатывающий комбинат	95%	95%
ОАО Мясоптицекомбинат «Пензенский» (ОАО МППК «Пензенский»)	Открытое акционерное общество	Мясо-перерабатывающий комбинат	95%	95%
ОАО Мясокомбинат «Ульяновский» (ОАО МК «Ульяновский»)	Открытое акционерное общество	Мясо-перерабатывающий комбинат	85%	79%
ОАО Черкизовский мясоперерабатывающий завод (ОАО ЧМПЗ)	Открытое акционерное общество	Мясо-перерабатывающий комбинат	87%	87%
ООО АПК «Черкизовский» (до 1 сентября 2004 года – ЗАО «Эко-Торг»)	Общество с ограниченной ответственностью	Владелец активов агропромышленного комплекса	100%	100%
ООО «Сальский МПК»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясо-перерабатывающий комбинат	81%	81%
ООО ТПК «Черкизово» (Черкизово-2)	Общество с ограниченной ответственностью	Поставка сырья	100%	100%
ООО «Черкизово-Кашира»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясо-перерабатывающий комбинат	99%	99%
ОАО Торговая компания агропромышленного комплекса «Черкизовский» (ООО Торговая компания АПК «Черкизовский»)	Открытое акционерное общество	Торговая компания: продажа продукции АПК «Черкизовский»	100%	100%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

23 Приобретения, продажи и инвестиции в аффилированные предприятия продолжение

До сентября 2005 года все вышеперечисленные компании находились под общим контролем Контролирующей группы, которой прямо или косвенно принадлежало контрольное число голосов в каждой из компаний.

В сентябре 2005 года в целях установления контроля над всеми мясоперерабатывающими компаниями исключительно через ООО АПК «Черкизовский» была произведена реструктуризация АПК «Черкизовский», в ходе которой Контролирующая группа утратила прямое право собственности на эти компании. Реструктуризация была осуществлена, прежде всего, посредством внесения акций компаний, принадлежавших Контролирующей группе, в акционерный капитал ООО АПК «Черкизовский». По состоянию на 31 декабря 2005 года все вышеперечисленные компании находились под контролем ООО АПК «Черкизовский».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

23 Приобретения, продажи и инвестиции в аффилированные предприятия продолжение

АПК «Михайловский» является подгруппой компаний, в которую входят зарегистрированные и осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации предприятия, занимающиеся производством комбикормов различного типа, птицеводством, животноводством и распределением мясного сырья. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов в состав подгруппы АПК «Михайловский» входили следующие основные компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	Консолидированная доля	
			% 31.12.2006	% 31.12.2005
ЗАО Агрофирма «Буденовец» (**)	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	–	73%
ЗАО «Круговская птицефабрика» (**)	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	–	76%
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	84%	84%
ОАО Птицефабрика «Васильевская»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Ардымский комбикормовый завод»	Общество с ограниченной ответственностью	Производство смешанных кормов	89%	89%
ООО Птицефабрика «Пензенская»	Общество с ограниченной ответственностью	Птицеводство	100%	100%
ООО «Торговый дом «Петелино»		Торговая компания: распределение		
	Общество с ограниченной ответственностью	продукции АПК «Михайловский»	84%	84%
ЗАО «Ботово»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	76%	76%
ООО «Петелинский ПЗ»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясопереработка	84%	84%
ООО «Торговый дом «Петелино-Самара»		Торговая компания: распределение		
	Общество с ограниченной ответственностью	продукции АПК «Михайловский»	100%	100%
ООО «Кувак-Никольская Птицефабрика»	Общество с ограниченной ответственностью	Птицеводство	100%	100%
ОАО «Липецкмясопром»	Открытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО «Михайловский комбикормовый завод» (*)	Общество с ограниченной ответственностью	Производство смешанных кормов	100%	100%
ООО «Кузнецовский комбинат» (*)	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО Агропромышленный комплекс «Михайловский» (ООО АПК «Михайловский») (*)	Общество с ограниченной ответственностью	Холдинговая компания	100%	100%
ЗАО Тамбовмясопром	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	99%	–
ООО Агрофирма «Буденовец»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	–

* Компании, созданные в процессе реструктуризации

**Прекращающаяся деятельность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

23 Приобретения, продажи и инвестиции в аффилированные предприятия продолжение

По состоянию на 31 декабря 2006 года все вышеперечисленные компании находились под общим контролем ООО АПК «Михайловский», которой прямо или косвенно принадлежали контрольные пакеты акций в каждой компании.

В августе 2006 года Группа дополнительно приобрела 5,65% акций ОАО Мясокомбинат «Ульяновский» за денежные средства в размере 137 тыс. долл. США. На дату приобретения возникло превышение справедливой стоимости над ценой приобретения в размере 21 тыс. долл. США.

В сентябре 2006 года руководство Группы приняло решение о продаже непрофильной деятельности ЗАО «Агрофирма Буденовец» и ЗАО «Круговская» («Проданные предприятия») за 162 тыс. долл. США. Продажа была завершена к концу 2006 года.

В 2007 года Группа имела юридические обязательства, равные 2 348 тыс. долл. США (на дату составления отчетности), по покупке основных средств Проданных предприятий. Такие основные средства, а также обязательства, связанные с их покупкой, были учтены при расчете прибыли/убытков от продажи прекращаемой деятельности. Основные средства были учтены в бухгалтерском учете по исторической стоимости, а связанные с выбытием обязательства были включены в прочую кредиторскую задолженность.

Чистые активы прекращаемой деятельности на дату выбытия были представлены следующим образом:

	На дату выбытия тыс. долл. США
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	2 751
Товарно-материальные запасы	656
Животные на выращивании и откорме	752
Основные средства	1 616
Прочие активы	1 502
Итого активы	7 277
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1 668)
Краткосрочные и долгосрочные займы	(1 868)
Прочие обязательства	(2 969)
Итого обязательства	(6 505)
Чистые активы, относящиеся к прекращаемой деятельности	772

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

23 Приобретения, продажи и инвестиции в аффилированные предприятия продолжение

Результаты прекращаемой деятельности представлены следующим образом:

	2006 год тыс. долл. США	2005 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	1 377	1 424
Себестоимость реализации	(1 082)	(1 154)
Операционные расходы	(293)	(588)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	2	(318)
(Убыток) прибыль от выбытия основных средств	(8)	24
Финансовые расходы, нетто	(101)	2
Убыток до налогообложения и учета доли миноритарных акционеров	(107)	(292)
Расходы по налогу на прибыль	(121)	32
Доля миноритарных акционеров	29	(46)
Убыток от прекращаемой деятельности	(199)	(306)

24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2006 года некоторые из компаний Группы имели в финансовой отчетности, подготовленной по российским стандартам, отрицательную величину чистых активов. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации в отношении компании, отразившей в отчетности отрицательную величину чистых активов, может быть начата процедура ликвидации. Руководство Группы полагает, что риск начала процедуры ликвидации в отношении этих компаний является незначительным.

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

Налогообложение

Законодательство и нормативные акты, оказывающие влияние на деятельность предприятий в Российской Федерации, продолжают стремительно изменяться. Изменения в законодательной сфере характеризуются недостаточной проработанностью, 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. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. В случае наличия неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для выполнения 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. Руководство полагает, что общая сумма возможных налоговых рисков в соответствии с Стандартом бухгалтерского учета № 5 «Учет условных обязательств» по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет 3 615 тыс. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов

24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство, и ему неизвестно о каких-либо возможных экологических требованиях, поэтому по состоянию на 31 декабря 2006 года обязательства, связанные с такими затратами, не отражались.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2006 года на ОАО «Липецкмясопром» и ООО «Тамбовмясопром» осуществлялась реализация крупных капитальных проектов. В рамках данных проектов Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 72 826 тыс. долл. США и 86 293 тыс. долл. США, соответственно.

Кроме того, Группа осуществляет внедрение интегрированной системы планирования управленческой деятельности и бухгалтерского учета в мясоперерабатывающем сегменте деятельности Группы. В рамках данного проекта Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 1 678 тыс. долл. США.

25 События после отчетной даты

В течение периода с 1 января 2007 года по 13 апреля 2007 года Группа погасила краткосрочную и долгосрочную задолженность в размере около 70 874 тыс. долл. США. Кроме того, в указанный период Группа заключила дополнительные соглашения и привлекла дополнительное финансирование по существующим краткосрочным и долгосрочным кредитным соглашениям на сумму около 88 899 тыс. долл. США.

26 марта 2007 года на общем собрании акционеров Группы было принято решение о дроблении выпущенных акций Группы путем конвертации каждой выпущенной акции номинальной стоимостью 1 рубль в 100 акций номинальной стоимостью 0.01 рубля за акцию.

14 апреля 2007 года Группа подписала Меморандум о приобретении 100% акционерного капитала холдинговой компании ОАО «Куриное Царство». Другие подробности сделки не разглашались.