

## **Группа «Черкизово» объявляет финансовые результаты**

**за девять месяцев 2016 года**

Москва, Россия — 16 ноября 2016 года – Группа «Черкизово» (LSE: CHE; MOEX: GCHE) (далее «Черкизово», «Группа» или «Компания»), крупнейший в России вертикально интегрированный производитель мясной продукции и комбикормов, объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты по МСФО за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года.

### **Ключевые финансовые показатели**

#### **3-й квартал 2016:**

- В третьем квартале 2016 года выручка была на уровне второго квартала 2016 года, составив 20,4 млрд рублей, и выросла на 3% по сравнению с 19,8 млрд рублей в третьем квартале 2015 года;
- Валовая прибыль снизилась на 4%, составив в отчетном периоде 4,9 млрд рублей, по сравнению с 5,1 млрд рублей во втором квартале 2016 года и выросла на 61% по сравнению с 3,0 млрд рублей в третьем квартале 2015 года;
- Валовая рентабельность составила 24,0% против 25,0% во втором квартале 2016 года и 15,3% в третьем квартале 2015 года;
- Операционные расходы в третьем квартале снизились на 6%, составив 3,1 млрд рублей, по сравнению с 3,3 млрд рублей во втором квартале 2016 года и выросли на 9% по сравнению с 2,8 млрд рублей в третьем квартале 2015 года;
- Скорректированный показатель EBITDA\* продемонстрировал рост на 31%, составив 2,6 млрд рублей в третьем квартале 2016 года, по сравнению с 2,0 млрд рублей во втором квартале и снизился на 24% по сравнению с 3,5 млрд рублей в третьем квартале 2015 года;
- Скорректированная маржа по EBITDA составила 12,8% по сравнению с 9,9% во втором квартале 2016 года и 17,4% в третьем квартале 2015 года.

#### **9 месяцев 2016 против 9 месяцев 2015:**

- Выручка увеличилась на 6%, до 59,2 млрд рублей против 56,0 млрд рублей за девять месяцев 2015 года;
- Валовая прибыль снизилась на 11% и составила 13,0 млрд рублей в сравнении с 14,6 млрд рублей за девять месяцев 2015 года;
- Валовая рентабельность сократилась до 22,0% против 26,1% за девять месяцев 2015 года;
- Операционные расходы выросли на 16% и составили 9,5 млрд рублей по сравнению с 8,2 млрд рублей за девять месяцев 2015 года;
- Скорректированный показатель EBITDA\* составил 5,3 млрд рублей, что на 46% ниже показателя девяти месяцев 2015 года, равного 9,9 млрд рублей;
- Скорректированная маржа по EBITDA составила 9,0% по сравнению с 17,7% за девять месяцев 2015 года;
- Чистая прибыль снизилась на 60% до 2,2 млрд рублей, против 5,4 млрд рублей за девять месяцев 2015 года;

- Чистый операционный денежный поток составил 5,1 млрд рублей за девять месяцев 2016 года в сравнении с 5,4 млрд рублей за девять месяцев 2015 года;
- Чистый долг\*\* на 30 сентября 2016 года составил 38,4 млрд рублей со сравнению с 30,7 млрд рублей на 30 сентября 2015 года;
- Эффективная стоимость долга составила 6,1% (девять месяцев 2015 – 3,2%);
- Чистая прибыль на акцию составила 50,0 рублей против 123,4 рублей чистой прибыли на акцию по итогам девяти месяцев 2015 года.

### **Основные корпоративные события за третий квартал 2016 года**

- Группа «Черкизово» открыла первый кластер птицеводческого комплекса в Ельце (Липецкая область). Цех ремонтного молодняка (ЦРМ) станет серьезным шагом в реализации программы импортозамещения и в перспективе полностью закроет потребности Группы в инкубационном яйце;
- В середине сентября запущен убойный цех на проекте «Тамбовская индейка». Первые поставки продукции в торговые сети предположительно начнутся в конце ноября;
- Группа «Черкизово» начала экспортировать куриное мясо в Танзанию. Первые поставки начались в середине августа. В Танзанию компания планирует экспортировать 500 тонн мяса птицы до конца года;
- Группа «Черкизово» завершила проект по внедрению SAP ERP на платформе HANA в торговом доме «Петелино». Проект реализован одновременно на 14 площадках. У компании появилась централизованная платформа, благодаря которой повысится операционная эффективность.

### **Генеральный директор Группы «Черкизово» Сергей Михайлов прокомментировал:**

«Третий квартал продемонстрировал значительный рост финансовых показателей, особенно в сегменте мясопереработки, где показатель EBITDA вырос на 38% год-к-году. Улучшение результатов за последние два квартала было достигнуто во многом благодаря повышению операционной эффективности бизнеса. Наши ключевые рынки показывают первые признаки восстановления, в частности в отчетном квартале мы наблюдаем стабилизацию цен на свинину и куриное мясо.

В то время как макроэкономическая ситуация остается шаткой, Группа «Черкизово» продолжает реализацию стратегии по диверсификации бизнеса, фокусируясь на производстве продукции с добавленной стоимостью, улучшении операционной эффективности и развитии экспортного направления. Недавно мы получили разрешение на экспорт мяса птицы в страны ЕС, что является значительным шагом к расширению нашего экспортного портфеля. Успешная реализация экспортного потенциала и устойчивые позиции на внутреннем рынке создают нам новые возможности для развития бизнеса как в России, так и за ее пределами, а также позволяют активно решать задачи по повышению операционной эффективности, улучшению структуры оборотного капитала, росту доходности и денежного потока».

## Финансовые показатели

	9 мес. 16	9 мес. 15	Изм.	3 кв.16	2 кв.16	Изм.
	млн руб.	млн руб.		млн руб.	млн руб.	
<b>Выручка</b>	59 226,0	56 018,8	6%	20 391,1	20 290,1	0%
<b>Валовая прибыль</b>	13 034,0	14 617,5	-11%	4 889,9	5 069,9	-4%
<b>Операционные расходы</b>	9 454,6	8 182,5	16%	3 083,3	3 275,9	-6%
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>5 345,6</b>	<b>9 910,3</b>	-46%	<b>2 617,9</b>	<b>2 002,3</b>	31%
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	9,0%	17,7%		12,8%	9,9%	
<b>Операционная / прибыль</b>	<b>3 579,4</b>	<b>6 434,9</b>	-44%	<b>1 806,6</b>	<b>1 794,0</b>	1%
<i>(Убыток) / Прибыль до налогообложения</i>	2 273,2	5 479,4	-59%	1 326,8	1 438,9	-8%
<b>Чистая / прибыль</b>	<b>2 191,7</b>	<b>5 411,9</b>	-60%	<b>1 242,9</b>	<b>1 389,7</b>	-11%
<b>Чистый операционный денежный поток</b>	<b>5 062,2</b>	<b>5 409,4</b>	6%	<b>3 987,9</b>	<b>2 405,0</b>	66%
<b>Чистый долг</b>	<b>38 366,9</b>	<b>35 009,6<sup>1</sup></b>	10%	<b>38 366,9</b>	<b>39 250,6</b>	-2%

<sup>1</sup> по состоянию на 31 декабря 2015 года

### Выручка

Выручка Группы «Черкизово» выросла за девять месяцев 2016 года на 6%, до 59,2 млрд рублей, в сравнении с 56,0 млрд рублей за девять месяцев 2015 года. Основное влияние на рост показателя оказали сегменты «Птицеводство» и «Мясопереработка». В третьем квартале 2016 года выручка была на уровне второго квартала 2016 года и составила 20,4 млрд рублей.

### Валовая прибыль

Валовая прибыль за девять месяцев снизилась на 11%, до 13,0 млрд рублей, по сравнению с 14,6 млрд рублей годом ранее. Основное влияние на динамику показателя оказали сегменты «Птицеводство» и «Свиноводство», где значительная часть себестоимости номинирована в валюте. Валовая рентабельность в отчетном периоде сократилась до 22,0% в сравнении с 26,1% за девять месяцев 2015 года. Валовая прибыль в третьем квартале 2016 года снизилась на 4% по сравнению со вторым кварталом текущего года и составила 4,9 млрд рублей.

### Операционные расходы

Операционные расходы выросли за девять месяцев 2016 года на 16%, до 9,5 млрд рублей, по сравнению с 8,2 млрд рублей за девять месяцев 2015 года – на фоне увеличения затрат на заработную плату, транспортный налог, налог на имущество, а также более высоких коммерческих расходов. В третьем квартале 2016 года операционные расходы снизились на 6% против аналогичного показателя кварталом ранее и составили 3,1 млрд рублей. Операционные расходы, как процент от выручки, выросли за девять месяцев 2016 года до 16,0% против 14,6% в аналогичном периоде 2015 года.

### Скорректированный показатель EBITDA

По итогам девяти месяцев 2016 года скорректированный показатель EBITDA снизился на 46% и составил 5,3 млрд рублей по сравнению с 9,9 млрд рублей годом ранее. Скорректированная маржа по EBITDA в отчетном периоде снизилась до 9,0%. При этом в третьем квартале 2016 года скорректированный показатель EBITDA показал рост на 31% по сравнению со вторым кварталом 2016 года и составил 2,6 млрд рублей (2 кв. 2016 – 2,0 млрд рублей).

### Процентные расходы

Процентные расходы за девять месяцев 2016 года увеличились на 28% до 3,5 млрд рублей, на фоне роста общего долга Группы «Черкизово» на 23%, до 40 млрд рублей, против 32,5 млрд рублей на конец девяти месяцев 2015 года, а также вследствие увеличения ставок по банковским займам и кредитным линиям. Чистые процентные расходы в отчетном периоде увеличились на 126% и

составили 1,9 млрд рублей в сравнении с 0,9 млрд рублей за девять месяцев 2015 года. Группа начислила 1,5 млрд рублей субсидий, отраженных в приведенных выше процентных расходах, что на 17% ниже показателя за аналогичный период 2015 года.

### Чистая прибыль

Чистая прибыль за девять месяцев 2016 года сократилась на 60% и составила 2,2 млрд рублей против 5,4 млрд рублей чистой прибыли за девять месяцев 2015 года. Рентабельность по чистой прибыли сократилась до 3,7% в сравнении с 9,7% годом ранее.

### Денежный поток

Чистый операционный денежный поток в отчетном периоде года составил 5,1 млрд рублей в сравнении с 5,4 млрд рублей за девять месяцев 2015 года, несколько снизившись в результате сокращения операционной прибыли.

### Сегменты

Сегменты	Объем продаж 9 мес. 2016, тыс. тонн	Объем продаж 9 мес. 2015, тыс. тонн	Изм., %	Выручка 9 мес. 2016, млн руб.*	Выручка 9 мес. 2015, млн руб.*	Изм., %	Доля в выручке Группы %
Птицеводство	372,1	341,4	9%	34 453,2	32 058,9	7%	51%
Свиноводство	131,6	123,5	7%	11 171,3	12 682,0	-12%	16%
Мясопереработка	158,6	135,2	17%	22 818,5	20 842,7	9%	33%

\*включая межсегментную выручку

### Птицеводство

Объем продаж сегмента «Птицеводство» за девять месяцев 2016 года вырос на 9% и составил 372 070 тонн готовой продукции по сравнению с 341 370 тоннами за аналогичный период 2015 года. Увеличение объема продаж связано с ростом производства (благодаря улучшению производственных показателей), продажей остатков и запуском новых мощностей на птицефабрике «Моссельпром».

Средняя цена реализации птицеводческой продукции снизилась за девять месяцев 2016 года на 3% – до 92,26 руб./кг<sup>1</sup> в связи с перенасыщением рынка и снижением покупательной способности населения. В то же время по сравнению со вторым кварталом 2016 года средняя цена на реализованную продукцию компании в третьем квартале выросла на 6% и составила 96,89 руб./кг. Объем продаж за этот же период сократился на 4% – до 119 720 тонн в связи с переориентацией Липецкой птицефабрики «Куриное царство» на производство экспортной халяльной продукции меньшего веса, чем нехаляльная продукция.

Выручка сегмента «Птицеводство» за девять месяцев 2016 года увеличилась на 7% и составила 34,5 млрд рублей (9 мес. 2015 – 32,1 млрд рублей). В третьем квартале 2016 года выручка сегмента выросла на 1% по сравнению со вторым кварталом текущего года и составила 11,6 млрд рублей.

Валовая прибыль сегмента в отчетном периоде снизилась на 19% до 4,9 млрд рублей по сравнению с 6,1 млрд рублей за девять месяцев 2015 года вследствие роста себестоимости компонентов кормов, инкубационных яиц и ветеринарных препаратов, цены на которые номинированы в иностранной валюте. В первом квартале российский рубль опустился до рекордного годового минимума. Несмотря на укрепление рубля во втором квартале 2016 года, усредненный реальный курс в годовом исчислении был на 15% ниже. Валовая рентабельность снизилась до 14,3% против 18,9% годом ранее. Тем не менее, в третьем квартале текущего года валовая прибыль сегмента выросла на 26% по сравнению со вторым кварталом 2016 года.

<sup>1</sup> Здесь и далее все цены приведены без НДС.

Операционные расходы, как процент от выручки, в отчетном периоде составили 10,9% в сравнении с 11,3% за девять месяцев 2015 года.

Операционная прибыль сократилась на 52%, до 1,2 млрд рублей, против 2,5 млрд рублей годом ранее. При этом операционная рентабельность снизилась до 3,4% в сравнении с 7,7% в аналогичном периоде 2015 года. Чистая прибыль сегмента составила 0,3 млрд рублей, что на 90% ниже по сравнению с девятью месяцами 2015 года. Это произошло из-за роста стоимости компонентов кормов и прочего сырья, цены на которые номинированы в иностранной валюте.

Скорректированный показатель EBITDA сегмента снизился на 48%, до 2,2 млрд рублей, по сравнению с аналогичным периодом 2015 года (9 мес. 2015 - 4,2 млрд рублей), а скорректированная маржа по EBITDA уменьшилась до 6,3% - с 13,0% по итогам девяти месяцев 2015 года. В то же время в третьем квартале 2016 года скорректированный показатель EBITDA продемонстрировал рост на 47% в сравнении со вторым кварталом года и составил 1,2 млрд рублей (2 кв. 2016 – 0,8 млрд рублей).

## **Свиноводство**

Объем продаж сегмента «Свиноводство» за девять месяцев 2016 года увеличился на 7% и составил 131 581 тонну готовой продукции. Увеличение объемов во многом связано с реализацией программы по улучшению генетики родительского поголовья, которая была запущена менеджментом для улучшения статуса животных и эффективности и, как следствие, ростом производственных показателей сохранности и еженедельным приростом поголовья.

Средняя цена реализации живка в отчетном периоде снизилась на 16%, – до 86,59 руб./кг по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Отрицательная динамика цен за девять месяцев 2016 года обусловлена снижением потребительского спроса населения и увеличением объема предложения на рынке. В то же время средняя цена реализации живка в третьем квартале текущего года выросла на 10%, – до 93,19 руб./кг по сравнению со вторым кварталом в связи со вспышками АЧС в стране и устойчивым снижением импорта с июня.

Выручка от продаж в сегменте снизилась на 12%, до 11,2 млрд рублей, в сравнении с 12,7 млрд рублей за девять месяцев 2015 года. Падение доходов от продаж было ожидаемым на фоне снижения отпускных цен на 16%. Несмотря на падение, рост выручки в третьем квартале 2016 года по сравнению со вторым кварталом текущего года составил 5% и достиг 4,1 млрд рублей (2 кв. 2016 – 3,9 млрд рублей).

Валовая прибыль за девять месяцев 2016 года составила 3,3 млрд рублей, снизившись на 14% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, в результате роста стоимости компонентов кормов и ветеринарных препаратов, цена на которые номинирована в иностранной валюте. Валовая рентабельность сегмента снизилась до 29,8% в сравнении с 30,5% за девять месяцев 2015 года. Тем не менее, валовая прибыль сегмента выросла на 21% в третьем квартале текущего года по сравнению со вторым кварталом 2016 года.

Операционные расходы, как процент от выручки, выросли по сравнению с девятью месяцами 2015 года до 4,9% (9 мес 2015 – 3,3%) из-за увеличения транспортного налога.

Операционная прибыль уменьшилась на 19%, до 2,8 млрд рублей, в сравнении с 3,5 млрд рублей за девять месяцев 2015 года. Операционная рентабельность в отчетном периоде сократилась до 24,9% против 27,2% годом ранее. Чистая прибыль снизилась на 25%, до 2,4 млрд рублей, в сравнении с 3,2 млрд рублей в аналогичном периоде 2015 года.

Скорректированный показатель EBITDA снизился на 54% до 2,5 млрд рублей. Скорректированная маржа по EBITDA за девять месяцев 2016 года снизилась до 22,1% в сравнении с 42,4% в аналогичном периоде 2015 года. В третьем квартале 2016 года скорректированный показатель EBITDA вырос на 44% по сравнению со вторым кварталом текущего года.

## **Мясопереработка**

По итогам девяти месяцев 2016 года, объем продаж сегмента «Мясопереработка» увеличился на 17%, до 158 647 тонн? по сравнению с 135 247 тоннами за аналогичный период 2015 года. Существенный рост достигнут благодаря вводу в эксплуатацию во второй половине 2015 года Данковского мясокомбината, что позволило увеличить предложение на рынке – как по объему, так и по ассортименту. В третьем квартале 2016 года объем продаж увеличился на 3% по сравнению со вторым кварталом 2016 года и составил 55 749 тонн.

Средняя цена на продукцию мясопереработки Группы «Черкизово», по итогам девяти месяцев 2016 года снизилась на 4% и составила 166,91 руб./кг. Снижение цены обусловлено увеличением доли продаж мясных полуфабрикатов в связи с ростом их производства на Данковском мясокомбинате. При этом средняя цена реализации в третьем квартале 2016 года увеличилась на 5% относительно второго квартала текущего года до 171,49 руб./кг благодаря увеличению доли продаж колбас и продукции В2В/В2С.

Выручка от продаж выросла на 9%, до 22,8 млрд рублей, по сравнению с 20,8 млрд рублей за девять месяцев 2015 года. В третьем квартале 2016 года выручка сегмента мясопереработки показала рост на 6% по сравнению со вторым кварталом текущего года.

Валовая прибыль за девять месяцев 2016 года увеличилась на 29%, до 3,9 млрд рублей, по сравнению с 3,0 млрд рублей в аналогичном периоде 2015 года. Валовая рентабельность в отчетном периоде выросла до 17,1% против 14,4% по итогам девяти месяцев 2015 года. В третьем квартале 2016 года валовая прибыль сегмента осталась на уровне второго квартала.

Операционные расходы, как процент от выручки, выросли не существенно до 11,9% против 10,4% за девять месяцев 2015 года. Рост был вызван увеличением затрат на заработную плату и повышением транспортного налога.

Операционная прибыль сегмента увеличилась на 39%, до 1,2 млрд рублей, в сравнении с 0,8 млрд рублей за девять месяцев 2015 года. Операционная рентабельность выросла до 5,1% с 4,1% в аналогичном периоде 2015 года. За девять месяцев 2016 года чистая прибыль сегмента мясопереработки составила 1,1 млрд рублей, что в два раза выше результата за девять месяцев 2015 года.

Скорректированный показатель EBITDA в первом полугодии 2016 года увеличился на 38%, до 1,6 млрд рублей (9 мес. 2015 – 1,2 млрд рублей). Скорректированная маржа по EBITDA за девять месяцев 2016 года увеличилась до 7,2% с 5,7% за аналогичный период прошлого года. В третьем квартале 2016 года скорректированный показатель EBITDA снизился на 12% по сравнению со вторым кварталом текущего года и составил 0,6 млрд рублей.

## **Растениеводство**

В 2016 году в России ожидается рекордный урожай зерновых культур. Группа «Черкизово» приступила к уборке урожая и рассчитывает собрать до 500 тысяч тонн зерновых. Средняя урожайность пока выше запланированного уровня.

В связи с сезонностью бизнеса в сегменте «Растениеводство» результаты по нему публикуются на ежегодной основе, что позволяет более точно отразить показатели и обеспечить соответствующую сравнительную базу.

## **Финансовое положение**

За девять месяцев 2016 года капитальные вложения Группы «Черкизово» составили 7,4 млрд рублей, что на 8% ниже аналогичного периода 2015 года. Из совокупного объема вложений 2,4 млрд рублей было инвестировано в сегмент «Птицеводство», прежде всего, в строительство

инкубатора и зернового элеватора в Липецкой области (проект «Елецпром»). Инвестиции в сегменте «Свиноводство» составили 2,3 млрд рублей и были направлены на приобретение оборудования для площадок откорма в Воронежской области, а также на строительство новых площадок откорма в Липецкой области. Компания также инвестировала 1,2 млрд рублей в сегменте «Мясопереработка» в строительство нового завода в Кашире в Московской области. В сегменте «Растениеводство» Группа инвестировала 1,1 млрд рублей в строительство нового комплекса по сушке зерна. В проект «Гамбовская индейка» компания инвестировала 0,6 млрд рублей за отчетный период.

На 30 сентября 2016 чистый долг Группы «Черкизово» составил 38,4 млрд рублей по сравнению с 35,0 млрд рублей на конец 2015 года. Общий долг компании на конец отчетного периода составил 40,0 млрд рублей, что на 3% ниже уровня общего долга на 31 декабря 2015 года. На конец девяти месяцев 2016 года долгосрочные обязательства составляли 39% всего долгового портфеля Группы «Черкизово» и равнялись 15,8 млрд рублей. Краткосрочные обязательства составили 24,3 млрд рублей, или 61% портфеля. Стоимость долга за девять месяцев 2016 года составила 6,1% (9 мес. 2015 – 3,2%). Доля субсидируемых займов и кредитных линий в долговом портфеле составила 77% (9 мес. 2015 – 86%). Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября 2016 года составляли 1,0 млрд рублей.

### **Субсидии**

За девять месяцев 2016 года Группа «Черкизово» начислила субсидии на возмещение процентных расходов в размере 1,5 млрд рублей (9 мес. 2015 – 1,9 млрд рублей). В течение отчетного периода компания получила 1,1 млрд рублей субсидий в сравнении с 1,4 млрд рублей в аналогичном периоде 2015 года.

### **Перспективы на 2016 год**

В третьем квартале наблюдается дальнейшая стабилизация цен на мясном рынке страны благодаря постепенному росту потребления мяса в стране. Дно в ценах на мясо птицы и свинины было пройдено в начале года, и мы считаем, что ситуация в четвертом квартале останется благоприятной. Тем не менее, еще рано говорить о том, что позитивный тренд продолжится в 2017 году.

Экспортная деятельность компании показывает хорошие результаты – начались поставки мяса птицы в Египет и Танзанию, получено разрешение на экспорт мяса птицы в страны ЕС. К концу четвертого квартала «Черкизово» начнет экспорт мяса птицы в Анголу. Ожидается, что общий объем экспорта приблизится к отметке 10 000 тонн в четвертом квартале 2016 года.

На внутреннем рынке полностью введен в эксплуатацию проект «Гамбовская индейка». Первые поставки мяса индейки в торговые сети планируется начать в четвертом квартале. В 2017 году предприятие выйдет на полную производственную мощность в 50 000 тонн, что позволит «Черкизово» войти в число лидеров в этом сегменте мясного рынка России.

В 2016 Группа «Черкизово» ожидает рост производства и выручки по всем сегментам, но доходность будет ниже из-за слабого первого квартала.

### **Контакты:**

**Дмитрий Яковлев**, IR-менеджер, +7 (495) 660 2440 ext. 15962, [d.yakovlev@cherkizovo.com](mailto:d.yakovlev@cherkizovo.com)  
**FTI Consulting**, Антон Карпов, +7 (495) 795 0623, [anton.karpov@fticonsulting.com](mailto:anton.karpov@fticonsulting.com)

### **О Группе «Черкизово»**

Группа «Черкизово» - крупнейший в России производитель мясной продукции и комбикормов. Группа входит в тройку лидеров на рынках куриного мяса, свинины, продуктов мясопереработки и является крупнейшим в стране производителем комбикормов. В структуру Группы «Черкизово» входит 8 птицеводческих комплексов полного цикла, 15 современных свинокомплексов, 6 мясоперерабатывающих

предприятий, а также 9 комбикормовых заводов и более 140 тыс. га сельскохозяйственных земель. В 2015 году Группа «Черкизово» произвела более 825 тыс. тонн мясной продукции. Благодаря вертикально интегрированной структуре, включающей выращивание зерновых, элеваторное хранение, собственное производство комбикормов, разведение, выращивание и убой животных, а также мясопереработку и собственную дистрибуцию, Группа демонстрирует долгосрочный устойчивый рост продаж и прибыли. Консолидированная выручка Компании по итогам 2015 года составила 77,0 млрд рублей. Акции Группы «Черкизово» обращаются на Лондонской фондовой бирже (LSE) и Московской бирже (MOEX). [www.cherkizovo.com](http://www.cherkizovo.com).

*Некоторые цифры в пресс-релизе округлены для удобства пользователей.*

*Материалы, представленные в пресс-релизе, могут содержать прогнозы или другие перспективные оценки будущих событий или показателей будущей финансовой деятельности ПАО Группа «Черкизово». Такие термины, как «мы ожидаем», «мы полагаем», «мы оцениваем», «мы намереваемся», «мы будем», «мы могли бы», «возможно», «может быть» и аналогичные или выражения указывают на то, что речь идет о прогнозных оценках. ПАО Группа «Черкизово» предупреждает, что эти заявления являются не более, чем прогнозами, при этом фактические события или результаты могут существенно отличаться от них. ПАО Группа «Черкизово» не будет корректировать эти заявления с учетом событий и обстоятельств, возникающих после даты опубликования настоящего документа. К факторам, которые могут привести к изменению результатов, содержащихся в прогнозах и перспективных оценках ПАО Группа «Черкизово», могут относиться, помимо прочего, общеэкономические условия, конкурентная среда, риски ведения деятельности на российском рынке, быстрые технологические и рыночные изменения в отрасли, а также многочисленные иные факторы риска, влияющие на ПАО Группу «Черкизово» и ее деятельность.*

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

**\*\* Чистый долг** рассчитывается как общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов.



## ПРИЛОЖЕНИЕ I: ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

### НЕАУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2016 ГОДА

(тыс. рублей)	Мясоперера- ботка	Свино- водство	Птице-водство	Растене- водство	Кормо- производство	Корпора- тивные активы/ расходы	Межсег- ментные расчеты###	Итого по группе
<b>Всего выручка от реализации</b>	22 818 460	11 171 291	34 453 166	1 009 121	22 733 050	59 677	(33 018 754)	59 226 011
включая прочую реализацию	370 040	128 361	1 026 163	41 594	-	59 677	(219 275)	1 406 560
включая скидки за объем	(3 445 477)	-	(951 690)	-	-	-	-	(4 397 167)
Реализация товаров и услуг между сегментами	(15 232)	(8 897 343)	(1 427 287)	(287 698)	(22 360 638)	(30 556)	33 018 754	-
Продажи внешним покупателям	22 803 228	2 273 948	33 025 879	721 423	372 412	29 121	-	59 226 011
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	968 454	457 393	11 227	-	-	-	1 437 074
Себестоимость продаж	(18 926 107)	(8 812 665)	(29 970 381)	(654 340)	(22 434 342)	(56 263)	33 224 977	(47 629 121)
<b>Валовая прибыль / (убыток)</b>	<b>3 892 353</b>	<b>3 327 080</b>	<b>4 940 178</b>	<b>366 008</b>	<b>298 708</b>	<b>3 414</b>	<b>206 223</b>	<b>13 033 964</b>
Операционные расходы	(2 720 418)	(549 605)	(3 754 100)	(204 237)	(286 871)	(1 980 116)	40 746	(9 454 601)
<b>Прибыль/(убыток) от основной деятельности</b>	<b>1 171 935</b>	<b>2 777 475</b>	<b>1 186 078</b>	<b>161 771</b>	<b>11 837</b>	<b>(1 976 702)</b>	<b>246 969</b>	<b>3 579 363</b>
Прочие доходы и (расходы), нетто	99 204	24 462	(326 165)	(1 150)	226 474	842 596	(247 629)	617 792
Процентные расходы, нетто	(180 194)	(427 022)	(603 909)	(41 652)	(353 383)	(565 378)	247 629	(1 923 909)
<b>Прибыль/(убыток) по сегменту</b>	<b>1 090 945</b>	<b>2 374 915</b>	<b>256 004</b>	<b>118 969</b>	<b>(115 072)</b>	<b>(1 699 484)</b>	<b>246 969</b>	<b>2 273 246</b>
Добавить:								
Процентные расходы, нетто	180 194	427 022	603 909	41 652	353 383	565 378	(247 629)	1 923 909
Процентные доходы	(6 939)	(20 856)	(128 678)	(787)	(10 261)	(353 470)	247 629	(273 362)
Убыток/(Прибыль)/ по курсовым разницам, нетто	(100 446)	(1 153)	460 234	1 937	(215 160)	(488 880)	-	(343 468)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	485 167	653 273	1 448 885	57 876	449 538	107 567	-	3 202 306
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(968 454)	(457 393)	(11 227)	-	-	-	(1 437 074)
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>1 648 921</b>	<b>2 464 747</b>	<b>2 182 961</b>	<b>208 420</b>	<b>462 428</b>	<b>(1 868 889)</b>	<b>246 969</b>	<b>5 345 557</b>

#### Сверка прибыли / (убытка) по сегментам и консолидированной чистой прибыли / (убытка), относящейся к "Группе Черкизово"

<b>Итого прибыль сегментов</b>	<b>2 273 246</b>
Чистый убыток, относящийся к неконтрольным долям участия	79 035
Налог на прибыль	(160 534)
<b>Чистая прибыль, относящаяся к "Группе Черкизово"</b>	<b>2 191 747</b>

### Отражает нерезализованную маржу от межсегментных продаж и относится в основном к продаже зерна сегмента Растениеводство сегменту Кормопроизводство

## НЕАУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(тыс. рублей)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2016	9 месяцев, закончившихся 30.09.2015
<b>Выручка от реализации</b>	<b>59 226 011</b>	<b>56 018 779</b>
вкл. скидки за объем	(4 397 167)	(3 722 518)
вкл. возвраты	(649 121)	(769 900)
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1 437 074	(660 973)
Себестоимость реализованной продукции	(47 629 121)	(40 740 349)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>13 033 964</b>	<b>14 617 457</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>22,0%</i>	<i>26,1%</i>
Операционные расходы	(9 454 601)	(8 182 527)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 579 363</b>	<b>6 434 930</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>6,0%</i>	<i>11,5%</i>
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>2 273 246</b>	<b>5 479 434</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»</b>	<b>2 191 747</b>	<b>5 411 882</b>
<i>Маржа чистой прибыли</i>	<i>3,7%</i>	<i>9,7%</i>
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	43 855 590	43 855 590
<b>Прибыль на акцию:</b>		
<b>Чистая прибыль на одну акцию, относящаяся к «Группе Черкизово», базовая и разводненная (рублей)</b>	<b>50,0</b>	<b>123,4</b>
<b>Сверка скорректированной консолидированной EBITDA*</b>		
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>2 273 246</b>	<b>5 479 434</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	1 923 909	852 697
Процентные доходы	(273 362)	(115 658)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(343 468)	240 218
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 202 306	2 792 604
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(1 437 074)	660 973
<b>Скорректированная консолидированная EBITDA*</b>	<b>5 345 557</b>	<b>9 910 268</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>9,0%</i>	<i>17,7%</i>

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

(тыс. рублей)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2016	9 месяцев, закончившихся 30.09.2015
Всего выручка от реализации	34 453 166	32 058 897
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(1 427 287)	(1 632 840)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>33 025 879</b>	<b>30 426 057</b>
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	457 393	(312 860)
Себестоимость реализации	(29 970 381)	(25 681 971)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 940 178</b>	<b>6 064 066</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>14,3%</i>	<i>18,9%</i>
Операционные расходы	(3 754 100)	(3 609 783)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 186 078</b>	<b>2 454 283</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>3,4%</i>	<i>7,7%</i>
Процентные доходы	128 678	126 371
Процентные расходы, нетто	(603 909)	(504 061)
Прочие расходы, нетто	(454 843)	383 461
<b>(Убыток) / Прибыль по сегменту</b>	<b>256 004</b>	<b>2 460 054</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>0,7%</i>	<i>7,7%</i>
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по птицеводству</b>		
<b>(Убыток) / Прибыль по сегменту</b>	<b>256 004</b>	<b>2 460 054</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	603 909	504 061
Процентные доходы	(128 678)	(126 371)
Убыток по курсовым разницам, нетто	460 234	(383 095)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 448 885	1 397 546
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(457 393)	312 860
<b>Скорректированная EBITDA* по птицеводству</b>	<b>2 182 961</b>	<b>4 165 055</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>6,3%</i>	<i>13,0%</i>

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

(тыс. рублей)	9 месяцев, закончившихся <b>30.09.2016</b>	9 месяцев, закончившихся <b>30.09.2015</b>
Всего выручка от реализации	11 171 291	12 681 982
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(8 897 343)	(8 315 521)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>2 273 948</b>	<b>4 366 461</b>
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	968 454	(1 273 126)
Себестоимость реализации	(8 812 665)	(7 540 269)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3 327 080</b>	<b>3 868 587</b>
<i>Валовая маржа</i>	29,8%	30,5%
Операционные расходы	(549 605)	(418 535)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 777 475</b>	<b>3 450 052</b>
<i>Операционная маржа</i>	24,9%	27,2%
Процентные доходы	20 856	3 563
Процентные расходы, нетто	(427 022)	(234 686)
Прочие расходы, нетто	3 606	(37 080)
<b>(Убыток) / Прибыль по сегменту</b>	<b>2 374 915</b>	<b>3 181 849</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	21,3%	25,1%

**Сверка скорректированной EBITDA\* по свиноводству**

<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>2 374 915</b>	<b>3 181 849</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	427 022	234 686
Процентные доходы	(20 856)	(3 563)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(1 153)	37 874
Амортизация основных средств и нематериальных активов	653 273	657 720
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(968 454)	1 273 126
<b>Скорректированная EBITDA* по свиноводству</b>	<b>2 464 747</b>	<b>5 381 692</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	22,1%	42,4%

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

(тыс. рублей)	9 месяцев, закончившихся 30.09.2016	9 месяцев, закончившихся 30.09.2015
Всего выручка от реализации	22 818 460	20 842 663
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(15 232)	(16 709)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>22 803 228</b>	<b>20 825 954</b>
Себестоимость реализации	(18 926 107)	(17 835 148)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3 892 353</b>	<b>3 007 515</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>17,1%</i>	<i>14,4%</i>
Операционные расходы	(2 720 418)	(2 161 895)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 171 935</b>	<b>845 620</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>5,1%</i>	<i>4,1%</i>
Процентные доходы	6 939	7 571
Процентные расходы, нетто	(180 194)	(146 517)
Прочие доходы и расходы, нетто	92 265	(148 393)
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>1 090 945</b>	<b>558 281</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>4,8%</i>	<i>2,7%</i>
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по мясопереработке</b>		
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>1 090 945</b>	<b>558 281</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	180 194	146 517
Процентные доходы	(6 939)	(7 571)
Прибыль / (Убыток) по курсовым разницам, нетто	(100 446)	161 164
Амортизация основных средств и нематериальных активов	485 167	339 893
<b>Скорректированная EBITDA* по мясопереработке</b>	<b>1 648 921</b>	<b>1 198 284</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>7,2%</i>	<i>5,7%</i>

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

(тыс. рублей)	9 месяцев, закончившихся <b>30.09.2016</b>	9 месяцев, закончившихся <b>30.09.2015</b>
Всего выручка от реализации	22 733 050	20 068 244
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(22 360 638)	(19 782 691)
<b>Продажи внешним покупателям</b>	<b>372 412</b>	<b>285 553</b>
Себестоимость реализации	(22 434 342)	(19 603 229)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>298 708</b>	<b>465 015</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>1,3%</i>	<i>2,3%</i>
Операционные расходы	(286 871)	(390 343)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>11 837</b>	<b>74 672</b>
<i>Операционная маржа</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,4%</i>
Процентные доходы	10 261	19 478
Процентные расходы, нетто	(353 383)	(89 606)
Прочие доходы и расходы, нетто	216 213	101 380
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>(115 072)</b>	<b>105 924</b>
<i>Маржа сегментной прибыли</i>	<i>-0,5%</i>	<i>0,5%</i>
<b>Сверка скорректированной EBITDA* по кормопроизводству</b>		
<b>Прибыль по сегменту</b>	<b>(115 072)</b>	<b>105 924</b>
Добавить:		
Процентные расходы, за вычетом субсидий	353 383	89 606
Процентные доходы	(10 261)	(19 478)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(215 160)	(94 244)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	449 538	305 025
<b>Скорректированная EBITDA* по кормопроизводству</b>	<b>462 428</b>	<b>386 833</b>
<i>Скорректированная маржа по EBITDA</i>	<i>2,0%</i>	<i>1,9%</i>

## ПРИЛОЖЕНИЕ II:

### НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2016

<b>(тыс. рублей)</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30.09.2016</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30.06.2015</b>	<b>Год, закончившийся 31.12.2015</b>
Выручка	59 226 011	56 018 779	77 032 622
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1 437 074	(660 973)	(1 163 727)
Себестоимость продаж	(47 629 121)	(40 740 349)	(56 720 216)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>13 033 964</b>	<b>14 617 457</b>	<b>19 148 679</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(9 756 412)	(8 530 217)	(11 947 142)
Прочие операционные доходы, нетто	301 811	347 690	332 489
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 579 363</b>	<b>6 434 930</b>	<b>7 534 026</b>
Процентные доходы	273 362	115 658	285 762
Процентные расходы, нетто	(1 923 909)	(852 697)	(1 364 766)
Прочие доходы / (расходы), нетто	344 430	(218 457)	(583 273)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 273 246</b>	<b>5 479 434</b>	<b>5 871 749</b>
Налог на прибыль	(160 534)	(32 910)	149 060
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 112 712</b>	<b>5 446 524</b>	<b>6 020 809</b>
<b>Прибыль, относящаяся к Группа Черкизово</b>	<b>2 191 747</b>	<b>5 411 882</b>	<b>6 007 482</b>
Неконтрольные доли участия	(79 035)	34 642	13 327

**ПРИЛОЖЕНИЕ III:**

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2016 ГОДА**

<b>(тыс. рублей)</b>	<b>30 сентября 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства	63 933 625	60 436 029
Инвестиционная недвижимость	431 977	432 771
Гудвил	557 191	557 191
Нематериальные активы	1 895 990	1 603 903
Внеоборотные биологические активы	1 770 989	1 617 833
Векселя к получению, нетто	300 000	300 000
Инвестиции в совместные предприятия	1 908 663	1 301 663
Долгосрочные банковские депозиты	641 365	641 365
Отложенные налоговые активы	331 300	331 300
Прочие долгосрочные активы	474 337	430 811
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>72 245 437</b>	<b>67 652 866</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Биологические активы	13 566 222	9 829 675
Товарно-материальные запасы	9 205 021	12 258 555
Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	1 892 386	2 835 987
Торговая дебиторская задолженность, нетто	5 001 383	4 444 991
Авансы выданные, нетто	1 832 557	2 733 842
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 495 148	1 782 019
Денежные средства и их эквиваленты	1 033 697	5 560 824
Прочие оборотные активы	713 485	612 566
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>35 739 899</b>	<b>40 058 459</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>107 985 336</b>	<b>107 711 325</b>



**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<b>30 сентября 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Капитал</b>		
Уставный капитал	440	440
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(78 033)	(78 033)
Добавочный капитал	5 588 320	5 588 320
Нераспределенная прибыль	47 775 931	46 582 955
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>53 286 658</b>	<b>52 093 682</b>
Неконтрольные доли участия	977 484	1 055 392
<b>Итого капитал</b>	<b>54 264 142</b>	<b>53 149 074</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	15 789 559	16 118 747
Оценочные обязательства	58 131	67 131
Отложенные налоговые обязательства	453 851	405 097
Прочие обязательства	89 521	96 185
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>16 391 062</b>	<b>16 687 160</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные кредиты и займы	24 252 376	25 093 017
Торговая кредиторская задолженность	8 310 837	8 461 657
Авансы полученные	335 190	443 018
Задолженность по оплате внеоборотных активов	1 522 247	1 445 128
Обязательства по налоговым платежам	892 310	790 344
Обязательства по заработной плате	1 588 142	1 372 176
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	429 030	269 751
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>37 330 132</b>	<b>37 875 091</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>53 721 194</b>	<b>54 562 251</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>107 985 336</b>	<b>107 711 325</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ IV:**

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2016**

	9 месяцев, закончившихся 30.09.2016	9 месяцев, закончившихся 30.09.2015	Год, закончившийся 31.12.2015
			0
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 273 246</b>	<b>5 479 434</b>	<b>5 871 749</b>
Корректировки на:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 202 306	2 792 604	3 826 525
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	143 589	28 183	32 062
(Прибыль) / Убыток от курсовых разниц, нетто	(343 468)	240 218	646 802
Процентные доходы	(273 362)	(115 658)	(285 762)
Процентные расходы, нетто	1 923 909	852 697	1 364 766
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(1 437 074)	660 973	1 163 727
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств, нетто	22 633	(39 760)	(49 793)
Прибыль от выбытия внеоборотных биологических активов, нетто	(285 475)	(301 057)	(282 827)
Прочие корректировки, нетто	(3 600)	(23 816)	(108 612)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и прочих изменений</b>	<b>5 222 704</b>	<b>9 573 818</b>	<b>12 178 637</b>
Снижение (Увеличение) товарно-материальных запасов	2 520 077	(2 108 098)	(4 648 048)
Увеличение биологических активов	(1 704 927)	(823 747)	(1 586 899)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(625 293)	(269 861)	(466 088)
Снижение (увеличение) авансов выданных	843 104	(159 459)	(522 982)
Снижение (увеличение) прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	946 443	(1 701 928)	(1 450 027)
Увеличение прочих долгосрочных активов	(35 978)	(7 194)	(28 022)
(Уменьшение) увеличение торговой кредиторской задолженности	42 905	1 838 506	3 607 415
(Уменьшение) увеличение обязательств по налоговым платежам, кроме налога на прибыль	60 648	259 811	17 693
Увеличение (Уменьшение) прочей краткосрочной кредиторской задолженности	209 109	(105 180)	(651 507)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль</b>	<b>7 508 792</b>	<b>6 496 667</b>	<b>6 450 172</b>
Проценты полученные	218 464	83 778	219 758
Проценты уплаченные	(3 427 037)	(2 429 840)	(3 530 632)
Государственные субсидии в счет компенсации понесенных процентных расходов	883 766	1 398 749	2 019 481
Налог на прибыль уплаченный	(79 464)	(139 957)	(166 521)
<b>Чистые денежные средства (использованные в) от операционной деятельности</b>	<b>5 062 157</b>	<b>5 409 397</b>	<b>4 992 258</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение основных средств	(6 619 138)	(6 889 777)	(9 415 480)
Приобретение внеоборотных биологических активов	(495 699)	(346 553)	(432 481)
Приобретение нематериальных активов	(316 412)	(172 413)	(273 343)
Поступления от продажи основных средств	45 830	178 260	220 832
Поступления от продажи внеоборотных биологических активов	561 159	478 384	537 051
Инвестиции в совместные предприятия	(557 000)	(300 000)	(450 000)
Размещение депозитов и выдача краткосрочных займов	-	(126 855)	(156 855)
Размещение векселей к получению	(50 000)	(300 000)	(300 000)
Погашение краткосрочных кредитов и займов и возврат банковских депозитов	5 827	163 316	183 895
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(7 425 433)</b>	<b>(7 315 638)</b>	<b>(10 086 381)</b>

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2016  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<b>9 месяцев, закончившихся 30.09.2016</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30.09.2015</b>	<b>Год, закончившийся 31.12.2015</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	2 228 463	2 822 578	9 218 443
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(4 550 218)	(3 861 045)	(5 110 160)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	17 767 593	15 332 101	21 686 431
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(16 610 918)	(9 896 718)	(12 736 663)
Дивиденды выплаченные	(998 771)	(2 395 334)	(3 392 766)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	(17 242)	(17 892)
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>(2 163 851)</b>	<b>1 984 340</b>	<b>9 647 393</b>
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(4 527 127)</b>	<b>78 099</b>	<b>4 553 270</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>5 560 824</b>	<b>1 007 554</b>	<b>1 007 554</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>1 033 697</b>	<b>1 085 653</b>	<b>5 560 824</b>