

# **ОАО «Группа Черкизово»**

**Консолидированная  
финансовая отчетность**  
За годы, закончившиеся  
31 декабря 2010 и 2009 годов

# Содержание

<b>Заключение независимых аудиторов.....</b>	<b>2</b>
Консолидированные балансы .....	3-4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках.....	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств.....	6-7
Консолидированные отчеты об изменениях капитала и совокупных доходах .....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	9-41

## Закключение независимых аудиторов

Совету Директоров и Акционерам ОАО «Группа Черкизово»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных балансов ОАО «Группа Черкизово» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале и совокупных доходах за годы, закончившиеся на эти даты. 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 Соединенных Штатов Америки. 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 рассмотрение системы внутреннего контроля по составлению финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не ставит целью выражение мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы по подготовке финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем такого мнения. Аудит включает в себя проверку, на выборочной основе, доказательств, подтверждающих числовые показатели и пояснения к финансовой отчетности, оценку используемых принципов и методов бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством при подготовке финансовой 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 до 31 декабря 2001 года, по их исторической стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость данных основных средств примерно составляла 43 220 тыс. долл. США и 47 670 тыс. долл. США соответственно. 31 декабря 2001 года Группа оценила балансовую стоимость указанных активов на основе их предполагаемой справедливой стоимости на эту дату. Мы считаем, что Общепринятые принципы бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки требуют, чтобы основные средства отражались по исторической стоимости. Информация, необходимая для определения общего влияния отмеченных выше вопросов на консолидированный баланс, финансовые результаты и движение денежных средств Группы, не может быть получена из существующих регистров бухгалтерского учета.

Мы считаем, что, за исключением корректировок, которые возможно могли бы быть необходимы, если бы мы имели возможность проверить информацию о балансовой стоимости основных средств, финансовая отчетность, указанная в первом абзаце, достоверно отражает, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.

Как указано в Примечание 1 к финансовой отчетности, в 2010 году Группа осуществила приобретения бизнеса у компаний, владельцем которых является акционер, которому принадлежит контрольный пакет акций Группы, результатом чего стало изменение периметра консолидации Группы. Сделки были отражены в учете как сделки под общим контролем. Активы и обязательства были переданы по исторической стоимости. Изменение периметра консолидации Группы было учтено аналогично методу объединения интересов, которое было отражено ретроспективно, начиная с первого периода, представленного в данной финансовой отчетности.

*DELOITTE & TOUCHE CIS*

25 марта 2011 года  
Москва, Россия

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

# Консолидированные балансы

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов

		2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США (пересмотрено, см. Прим.1)
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	68 164	39 834
Дебиторская задолженность по основной деятельности, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 4 808 и 5 091 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно	4	81 300	77 188
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 820 и 1 634 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно		42 087	30 276
Товарно-материальные запасы	5	183 170	142 850
Краткосрочные депозиты в банках		33 796	-
Отложенные налоговые активы	19	5 003	5 879
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 935 и 1 394 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно	6	12 594	17 319
Прочие оборотные активы	7	41 513	31 554
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>467 627</b>	<b>344 900</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства, нетто	8	934 904	824 159
Деловая репутация	9	14 108	8 677
Прочие нематериальные активы, нетто	9	41 821	41 892
Отложенные налоговые активы	19	3 266	2 182
Векселя к получению, нетто	10	1 427	1 327
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		8 296	5 291
НДС к возмещению		-	10 620
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1 003 822</b>	<b>894 148</b>
<b>Итого активы</b>		<b>1 471 449</b>	<b>1 239 048</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированные балансы продолжение

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов

		2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США (пересмотрено, см. Прим.1)
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Текущие обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		73 251	65 478
Краткосрочные кредиты и займы и текущие обязательства по финансовой аренде	11	182 467	108 993
Обязательства по налоговым платежам	12	10 132	11 218
Отложенные налоговые обязательства	19	-	28
Задолженность по заработной плате		14 159	13 883
Авансы полученные		6 121	5 624
Задолженность по оплате внеоборотных активов		10 450	7 975
Проценты к уплате		3 131	2 448
Прочая кредиторская задолженность		6 656	5 159
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>306 367</b>	<b>220 806</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	11	465 889	448 267
Отложенные налоговые обязательства	19	25 728	27 436
Обязательства по налоговым платежам	12	2 726	4 255
Задолженность перед акционерами		563	632
Прочие обязательства		25	5
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>494 931</b>	<b>480 595</b>
Обязательства будущих периодов и условные обязательства	24		
<b>Капитал:</b>			
Уставный капитал	13	15	15
Добавочный капитал		272 682	281 161
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(496)	(496)
Прочий накопленный совокупный убыток		(76 062)	(71 707)
Нераспределенная прибыль		442 447	297 998
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>638 586</b>	<b>506 971</b>
Неконтрольные доли участия		31 565	30 676
<b>Итого капитал</b>		<b>670 151</b>	<b>537 647</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1 471 449</b>	<b>1 239 048</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

		2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США (пересмотрено, см. Прим.1)
Выручка от реализации	14	1 188 213	1 019 153
Себестоимость реализованной продукции	15	(864 341)	(737 518)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>323 872</b>	<b>281 635</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	16	(155 722)	(140 683)
Прочие операционные расходы, нетто		(1 182)	(1 208)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>166 968</b>	<b>139 744</b>
Прочие доходы, нетто	17	1 811	395
Финансовые расходы, нетто	18	(15 936)	(19 896)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>152 843</b>	<b>120 243</b>
Доход (расход) по налогу на прибыль	19	(4 145)	3 307
<b>Чистая прибыль</b>		<b>148 698</b>	<b>123 550</b>
За вычетом чистой прибыли, относящейся к неконтрольным долям участия		(4 249)	(4 108)
<b>Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»</b>		<b>144 449</b>	<b>119 442</b>
<hr/>			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		43 028 022	43 028 022
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – базовая и разводненная		3.36	2.78

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США (пересмотрено, см. Прим.1)
<b>Движение денежных средств по основной деятельности:</b>		
Чистая прибыль	148 698	123 550
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым денежным средствам, поступившим от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	50 544	41 340
Начисление резерва по сомнительным долгам (включая резерв по долгосрочным займам, выданным в сумме ноль и 2 413 за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно)	2 834	10 022
Убыток от операций с иностранной валютой	353	157
Отложенные доходы по налогу на прибыль	(1 960)	(4 470)
Признание ранее непризнанных налоговых доходов (Примечание 19)	(1 491)	(2 366)
Расход по выплате вознаграждения акциями	3 803	908
Прочие корректировки, нетто	999	81
<b>Изменение активов и обязательств, относящихся к основной деятельности</b>		
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов	(31 205)	1 065
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности	(6 894)	(1 635)
Увеличение авансов выданных	(11 571)	(1 619)
Уменьшение долгосрочного НДС к возмещению	7 566	490
(Увеличение) уменьшение прочих оборотных активов	(5 991)	5 225
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности	8 407	1 399
(Уменьшение) увеличение налоговых обязательств	(1 360)	3 172
Увеличение прочей текущей кредиторской задолженности	3 627	4 678
<b>Чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности</b>	<b>166 359</b>	<b>181 997</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Консолидированные отчеты о движении денежных средств продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США (пересмотрено, см. Прим.№1)
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>		
Приобретение внеоборотных активов	(170 645)	(162 374)
Поступления от реализации основных средств	448	855
Приобретение компаний, за вычетом денежных средств приобретенных компаний	(9 317)	(2 140)
Продажа векселей к получению	2 590	10 310
Приобретение векселей к получению	-	(3 260)
Выдача долгосрочных займов	(43)	(891)
Погашение долгосрочных займов выданных	-	784
Выдача краткосрочных займов	(36 662)	(17 950)
Погашение краткосрочных займов выданных	687	21 100
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(212 942)</b>	<b>(153 566)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	150 485	122 010
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(65 449)	(130 569)
Поступления от долгосрочных займов, выданных связанными сторонами	761	7 716
Погашение долгосрочных займов, выданных связанными сторонами	(8 483)	(2 514)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	141 169	90 733
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(127 571)	(115 279)
Приобретение неконтрольных долей участия и компаний под общим контролем (Примечания 1, 23)	(15 408)	(8 298)
<b>Чистые денежные средства, поступившие от (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>75 504</b>	<b>(36 201)</b>
<b>Итого денежные средства, поступившие от (использованные в) основной, инвестиционной и финансовой деятельности</b>	<b>28 921</b>	<b>(7 770)</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(591)	(2 064)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов:</b>	<b>28 330</b>	<b>(9 834)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	39 834	49 668
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>68 164</b>	<b>39 834</b>
<b>Дополнительная информация:</b>		
Налог на прибыль уплаченный	7 422	4 649
Проценты уплаченные	69 229	68 572
Субсидии полученные	57 344	49 310
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	-	599
Основные средства, приобретенные в кредит	10 450	7 975

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



# Консолидированные отчеты об изменениях капитала и совокупных доходах

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

	Уставный капитал тыс. долл. США	Добавочный капитал тыс. долл. США	Нераспределенная прибыль тыс. долл. США	Собственные акции, выкупленные у акционеров тыс. долл. США	Прочий накопленный совокупный доход (убыток)	Итого собственный капитал тыс. долл. США	Неконтрольные доли участия тыс. долл. США	Итого капитал тыс. долл. США
<b>Остаток на 1 января 2009 года (Предыдущий выпуск)</b>	<b>15</b>	<b>289 146</b>	<b>176 864</b>	<b>(496)</b>	<b>(64 551)</b>	<b>400 978</b>	<b>24 169</b>	<b>425 147</b>
Корректировки, связанные с приобретением компаний под общим контролем (Примечание 1)	-	-	1 692	-	(195)	1 497	-	1 497
<b>Остаток на 1 января 2009 года (перевыпущенный – см. Примечание 1)</b>	<b>15</b>	<b>289 146</b>	<b>178 556</b>	<b>(496)</b>	<b>(64 746)</b>	<b>402 475</b>	<b>24 169</b>	<b>426 644</b>
Чистая прибыль	-	-	119 442	-	-	119 442	4 108	123 550
Прочий совокупный убыток от перевода в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(6 961)	(6 961)	516	(6 445)
<b>Итого совокупный доход (убыток)</b>			<b>119 442</b>		<b>(6 961)</b>	<b>112 480</b>	<b>4 624</b>	<b>117 105</b>
Поступление от акционера (Примечание 13)	-	908	-	-	-	908	-	908
Продажа и приобретение неконтрольных долей участия (Примечание 23)	-	(841)	-	-	-	(841)	562	(279)
Покупка дочерних компаний (Примечание 23)	-	-	-	-	-	-	1 321	1 321
Эффект приобретения компаний под общим контролем (см. Примечания 1)	-	(8 052)	-	-	-	(8 052)	-	(8 052)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года (перевыпущенный – см. Примечание 1)</b>	<b>15</b>	<b>281 161</b>	<b>297 998</b>	<b>(496)</b>	<b>(71 707)</b>	<b>506 971</b>	<b>30 676</b>	<b>537 647</b>
<b>Остаток на 1 января 2010 года (перевыпущенный – см. Примечание 1)</b>	<b>15</b>	<b>281 161</b>	<b>297 998</b>	<b>(496)</b>	<b>(71 707)</b>	<b>506 971</b>	<b>30 676</b>	<b>537 647</b>
Чистая прибыль	-	-	144 449	-	-	144 449	4 249	148 698
Прочий совокупный доход (убыток) от перевода в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(4 355)	(4 355)	(234)	(4 589)
<b>Итого совокупный доход (убыток)</b>			<b>144 449</b>		<b>(4 355)</b>	<b>140 094</b>	<b>4 015</b>	<b>144 109</b>
Поступление от акционера (Примечание 13)	-	3 803	-	-	-	3 803	-	3 803
Продажа и приобретение неконтрольных долей участия (Примечание 23)	-	2 569	-	-	-	2 569	(3 126)	(557)
Эффект приобретения компаний под общим контролем (см. Примечания 1, 23)	-	(14 851)	-	-	-	(14 851)	-	(14 851)
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>15</b>	<b>272 682</b>	<b>442 447</b>	<b>(496)</b>	<b>(76 062)</b>	<b>638 586</b>	<b>31 565</b>	<b>670 151</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

## 1 Деятельность и политико-экономическая ситуация

### История компании

ОАО «Группа Черкизово» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее - «Группа» или «Черкизово») начинают свою историю с момента преобразования государственного предприятия «Черкизовский Мясоперерабатывающий Комбинат» (Москва) в товарищество с ограниченной ответственностью и последующей приватизации, произошедшей в начале 1990-х годов. По завершении приватизации держателем контрольного пакета акций предприятия стало частное лицо. В течение следующих десяти лет это лицо приобретало мясоперерабатывающие и сельскохозяйственные предприятия на территории Российской Федерации и регистрировало свои пакеты акций на свое имя и на имена своих ближайших родственников или друзей (далее совместно именуются «Контролирующая группа»). По мере формирования Группы и в ходе последующих приобретений предприятий сформировались две операционные структуры, представленные мясоперерабатывающими (АПК «Черкизовский») и сельскохозяйственными предприятиями (АПК «Михайловский», а так же Golden Rooster Ltd.).

### Деятельность Группы

Деятельность Группы охватывает все звенья в производственно-сбытовой цепи – от производства комбикормов и выращивания скота до производства мясной продукции и ее реализации. Производственные мощности Группы включают 7 мясоперерабатывающих предприятий, 7 свинокомплексов, 4 птицеводческих комплекса и 2 комбикормовых завода. В состав Группы также входят 3 торговых дома, имеющие филиалы в 10 крупных российских городах.

География деятельности охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Калининградскую, Пензенскую, Липецкую, Вологодскую, Ульяновскую, Челябинскую, Тамбовскую области, Краснодар, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Брянск и Казань. Группа представлена в европейской части России через свою дистрибьюторскую сеть.

Группа владеет торговыми марками, известными на местном рынке, в том числе «Черкизовский», «Пять звезд», «Петелинка», «Куриное царство», «Империя вкуса», и располагает разнообразной клиентской базой. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в Группе работало 15 110 и 14 610 человек соответственно.

В 2009 году влияние на деятельность Группы продолжали оказывать повышенные процентные ставки и ослабленная национальная валюта, которая продолжала обесцениваться в начале 2009 года, после чего постепенного восстанавливалась до конца года. В 2010 году в результате летней засухи в Российской Федерации существенно выросли цены на зерно и корма, что негативно сказалось на финансовом результате Группы в последнем квартале 2010 года и будет продолжать оказывать негативное влияние в начале 2011 года. В 2010 году, благодаря ослаблению макроэкономического давления, Группа имела возможность получать финансирование от третьих сторон и имела доступ на получение относительно не дорогого субсидированного финансирования от государства. Ожидается, что данная тенденция сохранится и в 2011 году.

В результате изменений в пользу товаров с более высокой маржой в ассортименте продукции, а также дальнейшего осуществления мер по сокращению расходов, Группа вернулась к прибыльности в 2010 году в сегменте мясопереработки.

Руководство Группы рассчитывает финансировать инвестиции, запланированные на 2011 год, используя денежные средства, полученные от операционной деятельности, а также посредством рефинансирования части краткосрочной задолженности. Руководство Группы уверено, что в существующих экономических условиях, Группа будет способна рефинансировать свою задолженность и обеспечивать текущий производственный процесс.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 1 Деятельность и политико-экономическая ситуация продолжение

### Учет в 2010 году в связи с реорганизацией

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

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

В соответствии с учетной политикой Группы для сделок под общим контролем, активы и обязательства приобретенных компаний должны быть ретроспективно отражены по их балансовой стоимости, по которой они изначально признавались мажоритарным акционером. Уплаченная сумма за компании отражается как уменьшение добавочного капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

На 31 декабря 2009 года, тыс. долл. США	Данные предыдущей версии отчета	Юридические лица, приобретенные под общим контролем	Исключения	С учетом корректировки
Оборотные активы	345 400	11 319	(11 819)	344 900
Основные средства, нетто	754 720	69 439	-	824 159
Прочие нематериальные активы, нетто	41 889	3	-	41 892
Прочие внеоборотные активы	28 108		(11)	28 097
<b>Итого активы</b>	<b>1 170 117</b>	<b>80 761</b>	<b>(11 830)</b>	<b>1 239 048</b>
Текущие обязательства	217 072	15 564	(11 830)	220 806
Долгосрочные обязательства	407 640	72 955	-	480 595
Итого обязательства	624 712	88 519	(11 830)	701 401
Собственный капитал	514 728	(7 758)	-	506 970
Неконтрольные доли участия	30 677			30 677
<b>Итого капитал</b>	<b>545 405</b>	<b>(7 758)</b>	<b>-</b>	<b>537 647</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 170 117</b>	<b>80 761</b>	<b>(11 830)</b>	<b>1 239 048</b>

### За год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

Выручка	1 022 457	10 234	(13 538)	1 019 153
Операционная прибыль	140 190	(446)	-	139 744
Прибыль до налогообложения	120 932	(689)	-	120 243
Чистая прибыль	124 279	(729)	-	123 550
Чистая прибыль, относящаяся к Группе Черкизово	120 171	(729)	-	119 442
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в долл. США)	2.79			2.78

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики

### Принципы ведения бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательно установленными правилами ведения бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации или соответствующими правилами других стран. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Группы в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (далее – «ОПБУ США»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от обязательной финансовой отчетности, составляемой в России и зарубежных странах тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ОПБУ США.

### Принципы консолидации дочерних предприятий

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает отчетность Компании и дочерних предприятий, контролируемых путем прямого владения контрольным пакетом голосующих акций, как описано в Примечании 23. Компании, приобретенные или проданные в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи.

Сделки под общим контролем, учитываются по принципу объединения интересов (см. политику объединения бизнеса ниже).

### Методика пересчета в валюту представления отчетности

Функциональной валютой Компании, а так же ее дочерних предприятий, является российский рубль.

Руководство выбрало доллар США в качестве валюты презентации отчетности Группы и проводит пересчет консолидированной финансовой отчетности в доллары США. Активы и обязательства переводятся по курсам валют, действующим на конец отчетного периода. Статьи капитала пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения операции. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средневзвешенному курсу за отчетный период. Возникшая в результате пересчета разница отражена в отдельной строке в составе прочих доходов, относимых на изменение капитала.

В таблице ниже приведена информация по обменным курсам рубля к доллару США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	Обменный курс
31 декабря 2010 года	30.4769
Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	30.3692
31 декабря 2009 года	30.2442
Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	31.7231

### Оценки руководства

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США руководство Компании делало оценки и допущения, которые оказали влияние на определение балансов различных статей активов и пассивов на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности, также как и доходов и расходов за отчетный период. Соответствующие оценки и допущения базируются на опыте и других значимых факторах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки и допущения подвергаются регулярному пересмотру.

Основные оценки руководства, использованные при составлении консолидированной финансовой отчетности, включают оценку обесценения долгосрочных активов, начисление резервов по сомнительной задолженности, создание оценочных резервов под отложенные налоговые активы и оценку активов и обязательств приобретенных предприятий, используемые для определения распределения цены приобретения.

### Денежные средства и их эквиваленты

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

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

### 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 дебиторской задолженности, и в том числе анализа оборота остатков на счетах. 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: фактической или справедливой стоимости. Фактическая стоимость определяется с использованием средневзвешенного метода. 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. Неликвидные товарно-материальные запасы списываются полностью.

### Животные на выращивании и откорме

Животные с коротким продуктивным периодом, такие как птица, классифицируются в балансе в составе товарно-материальных запасов. Для определения стоимости животных на выращивании и откорме используется метод полной себестоимости (сумма накопленных затрат на выращивание, включая все прямые и косвенные затраты). 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 используемым в производстве до достижения продуктивного возраста, по достижении которого начинается 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	1	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 ограничений. Входящий НДС по операциям приобретения, подлежащий возмещению в будущем и сумма налога на добавленную стоимость к уплате после отчетной даты, отражаются в балансе свернуто.

### 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 на 31 декабря 2001 года (дата составления первого баланса по ОПБУ США). Стоимость определенных объектов основных средств была откорректирована в целях распределения превышения стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения, уплаченной в ходе приобретения предприятий, или скорректирована 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 первоначальной стоимости.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом на основе нижеприведенных оценок остаточных сроков полезного использования активов:

Земля	бессрочно
Здания и сооружения	10-40 лет
Машины и оборудование	3-22 года
Транспортные средства	3-10 лет
Крупный рогатый скот	7 лет
Свиноматки	2 года
Прочее	3-10 лет

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

### Капитализированные проценты

Проценты капитализируются на сумму расходов, произведенных в связи с капитальным строительством на сумму выплаты процентов, в том случае, если данные процентные расходы можно было бы избежать, если бы не были произведены расходы на создание данных объектов капитального строительства. Проценты капитализируются только за период, в котором фактически ведется строительная деятельность и только до ввода в эксплуатацию построенных объектов.

### Объединение бизнеса

Приобретение бизнеса у третьих лиц учитывается по методу приобретения. При приобретении предприятий их идентифицируемые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных акционеров (неконтрольных долей участия) отражается по справедливой стоимости на дату приобретения. Деловая репутация, возникшая в результате приобретения компании, признаётся в качестве актива и оценивается в размере превышения стоимости приобретения над долей владения Группы в признанных идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах.

Активы и обязательства приобретенных компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по их исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды была ретроспективно пересмотрена, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в течение периода, в котором предприятия находились под общим контролем. Стоимость покупки компаний отражается как уменьшение добавочного капитала Группы.

### Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Деловая репутация (Гудвилл) представляет собой превышение цены покупки приобретенного предприятия над справедливой стоимостью чистых приобретенных идентифицируемых активов. В соответствии с законодательством Российской Федерации, деловая репутация не влияет на налогооблагаемую базу для целей налога на прибыль.

Прочие нематериальные активы в основном представлены приобретенными торговыми марками и программным обеспечением. Справедливая стоимость приобретенных торговых марок Группы определяется с использованием метода освобождения от роялти на основе предполагаемой выручки от использования торговой марки. Все торговые марки имеют неопределенный срок полезного использования. Для определения возможности применения неопределенного срока полезного использования руководство рассматривает ряд факторов, включая опыт продаж, финансово-хозяйственные планы, макроэкономическую ситуацию. Прочие нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, и компьютерное программное обеспечение амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования.

Деловая репутация (гудвилл) и прочие нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования подлежат анализу на обесценение в конце каждого отчетного года или ранее, если появляются признаки обесценения актива. При оценке деловой репутации руководство делает допущения относительно прогнозируемых будущих денежных потоков и других факторов, учитываемых при определении справедливой стоимости соответствующих активов. Для целей проверки деловой репутации на обесценение руководство определило, что каждый сегмент представляет собой отдельную единицу учета.

Анализ деловой репутации на предмет обесценения состоит из двух этапов. На первом этапе определения потенциального обесценения производится сравнение оценочной справедливой стоимости каждой единицы учета, в том числе деловой репутации, с её балансовой стоимостью. Для оценки справедливой стоимости единиц учета Группа использует метод дисконтированных денежных потоков. Допущения, на основе которых осуществляется оценка, представлены в Примечании 9. Если оценочная справедливая стоимость единицы учета превышает её балансовую стоимость, деловая репутация не считается обесцененной. Превышение балансовой стоимости над оценочной справедливой стоимостью является признаком возможного обесценения, и с целью определения суммы обесценения проводится второй этап процедуры. При оценке справедливой стоимости, Группа должна сделать ряд оценок и предположений, в том числе допущений, связанных с прогнозами будущих потоков денежных средств, роста бизнеса и ставки дисконтирования. Изменение этих допущений может привести к изменению результатов анализа и, в результате, может привести к обесценению в будущих периодах.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

Второй этап процедуры оценки включает вычисление предполагаемой справедливой стоимости деловой репутации для каждой единицы учета, для которой на первом этапе процедуры был установлен факт обесценения. Предполагаемая справедливая стоимость деловой репутации определяется также, как вычисляется деловая репутация при объединении компаний – путём определения превышения оценочной справедливой стоимости отчётной единицы, рассчитанной на первом этапе, над оценочной справедливой стоимостью индивидуальных активов, обязательств и идентифицируемых нематериальных активов, как если бы эта отчётная единица была приобретена при объединении компаний. Если подразумеваемая справедливая стоимость деловой репутации превышает балансовую стоимость деловой репутации, относящейся к этой отчётной единице, тогда обесценения нет. Если балансовая стоимость деловой репутации, относящейся к этой отчётной единице, превышает предполагаемую справедливую стоимость деловой репутации, сумма обесценения признаётся в размере положительной разницы. Убыток от обесценения не может превышать балансовую стоимость деловой репутации, относящейся к отчётной единице, и этот убыток создаёт новую основу для расчёта деловой репутации. Последующая обратная корректировка убытков от обесценения деловой репутации запрещена.

### **Снижение стоимости долгосрочных активов за исключением деловой репутации и нематериальных активов с неопределёнными сроками полезного использования**

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.

### **Займы выданные, не предназначенные для продажи**

Займы, которые руководство намеревается и способно удерживать в обозримом будущем или до срока погашения или выплаты, отражаются в балансе в сумме непогашенной части займа, скорректированной с учетом списаний и резерва по сомнительным долгам, отложенных платежей или затрат по выдаче займов, а также на суммы премий и дисконтов, которые еще не были полностью амортизированы.

### **Векселя к получению**

Приобретенные векселя к получению 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. Векселя к получению, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, классифицируются как векселя, удерживаемые до погашения.

### **Признание выручки**

Группа получает выручку из трех основных источников: реализация продуктов мясопереработки, свинины и мяса птицы. Выручка признаётся в момент отгрузки или в момент приёма товара покупателем, когда право собственности переходит к покупателю, на которого также переходят все риски и выгоды от владения этим товаром, а также определена цена и существует вероятность получения этой выручки.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности переходит к покупателю в момент отгрузки. Однако по контрактам, заключённым с некоторыми крупными сетями розничной торговли, право собственности переходит к покупателю в момент приёмки товаров при доставке. Реализация продукции в соответствии с таким договорами учитывается в момент приёмки.

Выручка от реализации признается за вычетом НДС и предоставленных скидок в момент отгрузки товаров покупателям. Группа предоставляет заказчикам скидки, которые, в основном, определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок определяется на основании месячных, квартальных или годовых продаж. Предоставляемые скидки достигают 19,8% для мясоперерабатывающего сегмента и 13,7% для сегментов производства птицы и свинины. Размер скидок постепенно возрастает по мере превышения фактических объемов приобретаемой продукции над запланированными. Суммы предоставленных скидок отражаются на счетах учета реализации и дебиторской задолженности в том месяце, в котором они заработаны покупателем.

Любые вознаграждения, выплачиваемые прямым или косвенным клиентам Группы в форме денежных средств, например, плата за вступление в сеть, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в качестве уменьшения выручки от реализации в том периоде, к которому они относятся.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

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. Возврат товаров учитывается как уменьшение выручки от их реализации в том же периоде, когда была продажа.

### Расходы на рекламу

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

### Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают определенные субсидии. Большая часть таких субсидий связана с компенсацией затрат на уплату процентов. Группа признает такие субсидии на уплату процентов по кредитам в качестве уменьшения процентных расходов в том периоде, к которому субсидии относятся.

### Налогообложение

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении предполагаемых будущих налоговых последствий по существующим разницам 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 разниц. Согласно российскому налоговому законодательству Группа не может подать консолидированную налоговую декларацию и произвести взаимозачет налоговых требований и налоговых обязательств между различными юридическими лицами. Соответственно, отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства взаимозачитываются по мере возможности каждым из предприятий Группы. Оценочные резервы по отложенным налоговым активам создаются, когда их реализация в будущем признается маловероятной.

Раздел «Налоги на прибыль» проясняет порядок учета неопределенных налоговых позиций. Данные положения действуют в отношении всех налоговых позиций, которые подпадают под действие Раздела, и требуют использования двухступенчатого подхода к признанию и оценке налоговых льгот. Разделом устанавливается критерий наличия более чем 50-процентной вероятности получения вычета, который должен быть выполнен до отражения налогового вычета в финансовой отчетности. Для удовлетворения данного требования организация должна определить, что в случае проверки налоговыми органами, налоговая позиция организации с большой долей вероятности останется неизменной, исходя из технических аспектов занятой позиции. Если это требование удовлетворено, организация должна признать наибольшую сумму налогового вычета, который с более чем 50-процентной вероятностью может быть реализован после завершения проверки налоговыми органами. На каждом этапе организация должна исходить из допущения о том, что налоговые органы располагают всей полнотой соответствующей информации.

### Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты, которые способны создавать концентрацию кредитного риска для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств, и их эквивалентов, краткосрочных депозитов, дебиторской задолженности клиентов и авансов, уплаченных поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2010 года 81% всех денежных средств и их эквивалентов были размещены в государственном банке. По состоянию на 31 декабря 2009 года 28%, 18% и 12% всех денежных средств были размещены на счетах в трёх российских финансовых организациях.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа разместила 97% от общего числа краткосрочных депозитов в одном российском банке, имеющего рейтинг Fitch A- (rus). Имеющиеся средства были отданы на хранение банку для финансирования запланированных инвестиций в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2010 года нет ни одного покупателя или группы покупателей, дебиторская задолженность которых превышала бы 10% от суммы всей дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2009 года приблизительно 11% чистой дебиторской задолженности Группы приходились на одного покупателя.

По состоянию на 31 декабря 2010 года приблизительно 29% выданных авансов приходилось на одного поставщика, являющегося третьей стороной, для запланированных будущих покупок сырья. По состоянию на 31 декабря 2009 года приблизительно 20% выданных авансов приходилось на одного поставщика.

Максимальный размер убытка вследствие кредитного риска, основанного на балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который Группа понесла бы в случае невыполнения связанными сторонами условий договоров, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года составляет 29 529 и 34 445, соответственно.



# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

### Неконтрольная доля участия

Неконтрольная доля участия, возникшая в результате приобретения, совершенного до 1 января 2009 года, учитывалась по стоимости приобретения, она представляет собой неконтрольную долю участия в балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия на дату получения контроля над дочерним предприятием со стороны Группы.

Неконтрольная доля участия, возникшая в результате приобретения, совершенного после 1 января 2009 года, учитывается по справедливой стоимости на дату установления контроля над дочерним предприятием со стороны Группы.

### Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, принимается к учету в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство включается в баланс в качестве задолженности по финансовой аренде. Сумма арендной платы распределяется между процентными расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо обязательства. Процентные расходы непосредственно относятся на прибыль, кроме случаев, когда они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету процентных расходов.

### Расчеты 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 2% до 20% от годовой заработной платы каждого сотрудника. Начиная с 1 января 2010 регрессивная ставка была увеличена до 26% и с 1 января 2011 до 34% от годовой заработной платы каждого сотрудника. У Группы отсутствуют дополнительные обязательства по пенсионному обеспечению, кроме вышеупомянутых взносов в Пенсионный фонд.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Под справедливой стоимостью понимается цена, по которой будет продан актив или выплачена компенсация за передачу обязательства между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости, Группа использует различные методики. Иерархия была создана для входящих данных, используемых при подсчете справедливой стоимости, что позволяет максимально использовать наблюдаемые данные, и сводит к минимуму использование ненаблюдаемых данных, требуя, чтобы большинство наблюдаемых данных были использованы при их наличии. Обозримые данные являются данными, по которым участники рынка будут использовать в ценах актива или обязательства на основе рыночных ставок полученных из источников, независимых от компании. Данными не поддающимися наблюдению являются данные, которые отражаются по оценкам компании о предположении участника рынка, будет использоваться в ценах на активы или обязательства на основе наилучшей имеющейся информации.

Данные два вида исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, определяют три различных уровня иерархии справедливой стоимости:

- Первый уровень: котировки идентичных инструментов на активных рынках, являющиеся наблюдаемыми.
- Второй уровень: котировки аналогичных инструментов на активных рынках; котировки идентичных или аналогичных инструментов на неактивных рынках; данные, отличные от котировок, которые являются наблюдаемыми или получены на основе наблюдаемых рыночных данных или подтверждаются ими.
- Третий уровень: стоимость, полученная путем применения методик оценки, один или более видов значительных исходных данных для которых являются ненаблюдаемыми.

Данная иерархия требует использования наблюдаемых рыночных данных, если они доступны.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалента дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей текущей дебиторской задолженности, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, представленных в консолидированном балансе, примерно равна их справедливой стоимости, по причине краткого срока обращения этих инструментов.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

Группа имеет различные заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Только для целей представления в отчетности Группа рассчитала их справедливую стоимость на основе ожидаемых дисконтированных денежных потоков с учетом процентных ставок по прочим аналогичным долговым обязательствам, скорректированным исходя из оценки риска Группы в отношении невыполнения обязательств, включая кредитный риск (Примечание 20). Прочие аналогичные долговые обязательства были определены исходя из ставок, доступных по аналогичным инструментам в Российской Федерации на 31 декабря 2010 года. Риск невыполнения обязательств оценивался исходя из разницы между долговыми обязательствами, привлеченными Группой, и среднерыночными ставками процента в Российской Федерации по аналогичным долговым обязательствам на отчетную дату. Кроме того, Группа имеет различные займы и векселя к получению классифицируются как удерживаемые до погашения. Только для целей представления в отчетности Группа рассчитала их справедливую стоимость, исходя из ожидаемых дисконтированных денежных потоков с учетом средневзвешенной стоимости капитала Группы (Примечание 20).

### Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету

В январе 2010 года американским Советом по стандартам бухгалтерского учета (FASB) было опубликовано дополнение к Общепринятым стандартам бухгалтерского учета Accounting Standards Update ("ASU") № 2010-06 "Improving Disclosures about Fair Value Measurements" («Улучшающие поправки к требованиям, предъявляемым к раскрытию сведений об оценке справедливой стоимости»). В соответствии с ASU № 2010-06, отчитывающиеся организации обязаны раскрывать дополнительную информацию относительно оценки справедливой стоимости, проводимой как на регулярной, так и на нерегулярной основе. Раскрываемые сведения, среди прочего, включают в себя: существенные перемещения справедливой стоимости из категории «Уровень 1» в категорию «Уровень 2» и обратно, а также сведения о покупке, продаже, выпуске ценных бумаг и расчетах, отражаемые по валовому методу, которые указываются при сверке оценок справедливой стоимости, относящихся к категории оценок по Уровню 3. Кроме того, ASU № 2010-06 также содержит разъяснения относительно применения действующих указаний по раскрытию сведений об оценке справедливой стоимости: уровень детализации раскрываемых сведений, используемых исходных данных и методах оценки. Дополнение ASU № 2010-06 действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2009 года. Группа начала использование требований ASU № 2010-06 1 января 2010 года. Применение указанных требований не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В декабре 2009 года американским Советом по стандартам бухгалтерского учета (FASB) было выпущено дополнение ASU № 2009-17, «Улучшение финансовой отчетности предприятий, имеющих организации с переменным участием». Данным дополнением вносятся изменения в метод, используемый для определения основного выгодоприобретателя организации с переменным участием. Подход, используемый при определении основного выгодоприобретателя, изменен с количественного на качественный и позволяет установить принадлежность фактического контроля. Также учащается периодичность обязательных проверок, проводящихся с тем, чтобы определить, является ли организация основным выгодоприобретателем по отношению к организации с переменным участием. ASU № 2009-17 вносит незначительные уточнения в признаки, характеризующие организацию с переменным участием. ASU № 2009-17 применяется к первому отчетному году компании, который начинается после 15 ноября 2009 года, и впоследствии применяется к промежуточным и годовым отчетным периодам.

В августе 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2009-05 «Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости» (Тема 820): Оценка обязательств по справедливой стоимости, вносящее изменения в подтему 820-10 («Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости»), входящую в состав Темы 820 Кодификации FASB. ASU № 2009-05 поясняет, что в обстоятельствах, когда котировка на активном рынке недоступна, при составлении отчетности организация должна использовать одну или более из следующих методик оценки: оценка исходя из котировки идентичного обязательства при продаже в качестве актива; котировки аналогичных обязательств при продаже в качестве активов или любая другая методика, соответствующая принципам Темы 820 (например, оценка по дисконтированной стоимости). ASU № 2009-05 также поясняет, что при составлении отчетности организация не обязана включать отдельные исходные данные по существованию ограничения, не позволяющего передать обязательство. ASU № 2009-05 вступает в силу в первом отчетном периоде (включая промежуточные периоды), начинающемся после его выпуска. Досрочное применение разрешается, если не выпускалась финансовая отчетность за предыдущий период. Группа начала применять ASU № 2009-05 с 1 января 2010 года. Применение данного дополнения не оказало влияния на финансовое положение, результаты операций и движение денежных средств Группы

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 2 Основные принципы учетной политики продолжение

### Новые положения по бухгалтерскому учету

В декабре 2010 года американским Советом по стандартам бухгалтерского учета (FASB) было выпущено дополнение ASU № 2010-29 «Раскрытие дополнительной оценочной информации об объединении предприятий». В соответствии с дополнением ASU № 2010-29 оценочная информация отражается таким образом, как если бы объединение предприятий произошло в начале предыдущего годового отчетного периода. Это осуществляется для определения оценочных финансовых показателей как по текущему отчетному периоду, так и по предыдущему периоду. В соответствии с требованиями ASU № 2010-29, в раскрываемые сведения также включается описание размера и характера существенных оценочных корректировок, выполняемых на нерегулярной основе. Действие дополнения ASU № 2010-29 распространяется на будущие периоды в отношении всех случаев объединения предприятий, которые имели место не ранее первого годового отчетного периода, начинающегося не ранее 15 декабря 2010 года. Группа начнет применять дополнение ASU № 2010-29 в отношении сделок по объединению предприятий, которые имели место не ранее 1 января 2011 года. Группа не ожидает влияния на консолидированную финансовую отчетность в результате принятия данного руководства, помимо раскрытия.

В декабре 2010 года FASB выпустил дополнение ASU № 2010-28 «When to Perform Step 2 of the Goodwill Impairment Test for Reporting Units with Zero or Negative Carrying Amounts» («Определение необходимости выполнения шага 2 двухступенчатой процедуры, применяемой для определения обесценения гудвила применительно к единицам учета, имеющим нулевую или отрицательную балансовую стоимость»). Данным дополнением вносятся изменения в шаг 1 процедуры оценки обесценения гудвила применительно к единицам учета, имеющим нулевую или отрицательную балансовую стоимость. В результате внесенных изменений организации не смогут больше утверждать, что в отношении соответствующей единицы учета выполнение шага 2 не требуется, поскольку балансовая стоимость единицы учета является отрицательной или равна нулю, при том, что существующие факторы, которые носят качественный характер, скорее говорят о возможном обесценении гудвила. Таким образом, сведения об обесценении гудвила будут включаться в отчетность с большей вероятностью (в отличие от существующих практик включения сведений об обесценении гудвила в отчетность). Дополнение ASU № 2010-28 действует в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся после 15 декабря 2010 года. Досрочное применение положений ASU № 2010-28 запрещено. Группа начнет применять дополнение ASU № 2010-28 с 1 января 2011 года. Группа не ожидает влияния на консолидированную финансовую отчетность в результате принятия данного руководства, помимо раскрытия.

В июле 2010 года американским Советом по стандартам бухгалтерского учета (FASB) было опубликовано дополнение ASU № 2010-20 «Disclosures about the Credit Quality of Financing Receivables and the Allowance for Credit Losses» («Раскрытие информации о качестве кредитов в составе финансовой дебиторской задолженности и о резервах под убытки по кредитам»). Данным дополнением вносятся изменения в Кодификацию стандартов бухгалтерского учета ASC № 310 «Дебиторская задолженность». Дополнение ASU № 2010-20 обеспечивает для пользователей финансовой отчетности более высокий уровень прозрачности в отношении сведений, раскрываемых организацией применительно к убыткам по кредитам и качеству кредитов в составе финансовой дебиторской задолженности, а также устанавливает требования, в соответствии с которыми организации обязаны раскрывать сведения, позволяющие пользователям финансовой отчетности оценить следующие факты: 1) характер кредитного риска, относящегося к финансовой дебиторской задолженности организации; 2) процедуру, применяемую организацией для анализа и оценки риска с целью определения резерва под убытки по кредитам; 3) изменение величины резервов, начисляемых под убытки по кредитам, и обоснование таких изменений. Дополнением ASU № 2010-20 также вводится в действие новая терминология, в том числе и термин «финансовая дебиторская задолженность». Применительно к публичным акционерным компаниям требования о раскрытии информации по состоянию на конец отчетного периода вступают силу в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся не ранее 15 декабря 2010 года. Дата вступления в силу требования в отношении другого вида раскрытия была перенесена в соответствии с дополнением ASU № 2011-01, опубликованным в январе 2011 года. Группа начнет использовать действующие положения дополнения ASU № 2010-20 начиная с 1 января 2011 года. Применение данного дополнения не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты операций и движение денежных средств Группы.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 3 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года включали:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Денежные средства в кассе	327	279
Банковские счета	67 837	39 555
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>68 164</b>	<b>39 834</b>

Денежные средства на банковских счетах включают краткосрочные депозиты до востребования в сумме 43 990 и 14 215 на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно.

## 4 Резерв по сомнительным долгам (дебиторская задолженность по основной деятельности)

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 2009 года:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
<b>Остаток на начало года</b>	<b>5 091</b>	<b>3 259</b>
Дополнительный резерв, начисленный в течении года	1 276	2 704
Дебиторская задолженность по основной деятельности, списанная в течении года	(1 521)	(869)
Убыток от перевода в валюту представления отчетности	(38)	(3)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>4 808</b>	<b>5 091</b>

## 5 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включали:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	97 130	70 037
Животные на выращивании и откорме	71 844	63 468
Незавершенное производство	7 715	4 283
Готовая продукция	6 481	5 062
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>183 170</b>	<b>142 850</b>

## 6 Прочая дебиторская задолженность, нетто

Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включала:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	4 830	9 723
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	358	361
Субсидии к получению по произведенному мясу	845	228
Прочая дебиторская задолженность	8 496	8 401
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(1 935)	(1 394)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>12 594</b>	<b>17 319</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 7 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включали:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
НДС и прочие налоги к возмещению	28 464	15 873
Запасные части	5 215	4 330
Займы выданные	4 618	5 199
Расходы будущих периодов	3 214	3 560
Векселя к получению (эффективная процентная ставка 9,5% в год по состоянию на 31 декабря 2009 года)	-	2 590
Прочие оборотные активы	2	2
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>41 513</b>	<b>31 554</b>

## 8 Основные средства, нетто

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов была представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Земельные участки	7 652	3 832
Здания, сооружения и капитальные вложения в арендованные объекты основных средств по договорам финансовой аренды	521 179	467 538
Машины и оборудование	180 533	166 956
Транспортные средства	27 761	27 268
Крупный рогатый скот	-	190
Свиноматки	15 093	15 253
Авансы на приобретение основных средств	42 004	52 765
Незавершенное строительство и оборудование к установке	138 880	89 170
Прочие	1 802	1 187
<b>Итого основные средства, нетто</b>	<b>934 904</b>	<b>824 159</b>

Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составляла 230 666 и 184 356 соответственно. Амортизационные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляли 49 921 и 40 901 соответственно, включая амортизацию оборудования, полученного по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость транспортных средств и машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 6 141 и 11 812 соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в балансовую стоимость зданий, сооружений и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств по договорам финансовой аренды входит стоимость арендованных зданий и сооружений на сумму 10 179 и 11 814 соответственно. Накопленная амортизация по основным средствам, полученным по договорам финансовой аренды, составила 7 504 и 6 520 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно.

Убыток от продажи основных средств в размере 1 182 и 1 208 был отражен по строке «Прочие операционные расходы, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно.

## 9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто

Деловая репутация и прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Деловая репутация	14 108	8 677
Прочие нематериальные активы	41 821	41 892
<b>Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто</b>	<b>55 929</b>	<b>50 569</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто продолжение

### Деловая репутация

Изменения балансовой стоимости деловой репутации за 2010 и 2009 годы представлены следующим образом:

<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>8 548</b>
Поступления	313
Убыток от перевода в валюту представления отчетности	(184)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>8 677</b>
Поступления	5 497
Убыток от перевода в валюту представления отчетности	(66)
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>14 108</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа отразила деловую репутацию в размере 8 548 без учета убытка от перевода в валюту представления отчетности в размере 990, возникшую в связи с приобретением контрольного пакета акций в ОАО БМПК (входит в отчетную единицу по мясопереработке).

В марте 2009 года Группа приобрела Пензенский комбинат хлебопродуктов. При приобретении возникла деловая репутация в сумме 313.

В сентябре 2010 года Группа приобрела ООО ПКО «Отечественный продукт» и ООО «Заречная птицефабрика» (см. Примечание 23). При приобретении возникла деловая репутация в размере 5 497. Для этих приобретений, распределение покупной цены является предварительным и, следовательно, стоимость деловой репутации будет пересмотрена по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство провело ежегодную оценку на обесценение и определило, что обесценения деловой репутации не произошло. При проверке на предмет обесценения были сделаны следующие допущения:

- Рост объемов продаж в 2011 и 2012 годах составит 13%, и 5% соответственно, в 2013 и 2014 годах будет составлять 0%, затем 3% в год;
- Цены по прогнозам в 2011 и 2012 годах вырастут на 12% и 9% соответственно, а в последующие годы будут увеличиваться в среднем на 8% в год;
- Операционные расходы по прогнозам в 2011 и 2012 годах вырастут на 29% и 15% соответственно, в 2013 и 2014 годах рост будет составлять 12%, затем 8% в год;
- Ставка дисконтирования после налогообложения – 16,9%.

Руководство оценило допущения, используемые при оценки справедливой стоимости, и полагает, что наиболее чувствительной составляющей таких данных являются операционные расходы. Руководство предполагает, что увеличение запланированных будущих операционных расходов на 2,2% (ключевой показатель для расчета денежных потоков) приведет к превышению балансовой стоимости сегмента мясопереработки над его справедливой стоимостью на 2 515, что являлось бы индикатором возможного обесценения.

### Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010 год			2009 год		
	тыс. долл. США			тыс. долл. США		
	Балансовая стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Балансовая стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	4 484	(490)	3 994	4 002	(229)	3 773
Торговые марки с неопределенным сроком использования	37 827	-	37 827	38 119	-	38 119
<b>Прочие нематериальные активы, нетто</b>	<b>42 311</b>	<b>(490)</b>	<b>41 821</b>	<b>42 121</b>	<b>(229)</b>	<b>41 892</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто продолжение

### Программное обеспечение

Программное обеспечение амортизируется в течение срока его полезного использования, составляющего от двух до десяти лет.

### Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составила 23 530 и 23 711 соответственно.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

При оценке на обесценение использовались следующие значительные допущения:

- Объемы продаж продукции под маркой «Куриное царство» увеличатся на 40%, 55% и 1% в 2011, 2012 и 2013 годах соответственно, исходя из утвержденных в настоящее время проектов капитальных расходов по данной марке и останутся стабильными в последующих периодах (это отражает изменение сделанных в 2009 году допущений о росте в 33%, 31% и 16% в 2010, 2011 и 2012 годах соответственно по результатам изменений, внесенных в течение года в проекты, направленные на увеличение производственных мощностей);
- Прогнозное увеличение цен на 7% в 2011 году и стабильный рост на 8% в последующие годы исходя из исторических тенденций и сдвига в сторону более дорогостоящих видов продукции;
- Ставка дисконтирования после налогообложения – 21,9% (26,9% в 2009 году).

Руководство оценило все допущения, используемые в анализе справедливой стоимости и наиболее существенными допущениями являются ставка дисконтирования и будущий запланированный доход торговой марки. Увеличение ставки дисконтирования на 5% может привести к возникновению убытка от обесценения в размере 1 704, а снижение будущей запланированной выручки от продажи продукции под торговой маркой на 20% может привести к убытку от обесценения в размере 314.

### Торговая марка «Черкизовский»

Балансовая стоимость торговой марки «Черкизовский» по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов составила 14 297 и 14 408 соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов руководство провело проверку торговой марки «Черкизовский» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

При анализе обесценения на 31 декабря 2010 года Группа использовала прогнозы движения денежных средств, основанные на фактических результатах деятельности и бизнес-планах, одобренных руководством.

При оценке на обесценение использовались следующие значительные допущения:

- Прогнозируется неизменность объема продаж в течение последующих периодов;
- Прогнозируется рост цен реализации в соответствии с уровнем инфляции на 6% исходя из исторических данных;
- Ставка дисконтирования после налогообложения – 21,9% (26,9% в 2009).

Руководство оценило допущения, используемыми в анализе справедливой стоимости, и считает, что наиболее существенными допущениями являются ставка дисконтирования и будущий запланированный доход торговой марки. Увеличение учетной ставки на 18% приведет к убытку от обесценения в размере 912; снижение выручки от продаж продукции под торговой маркой «Черкизовский» на 55% в будущем может привести к убытку от обесценения в размере 638.

Руководство полагает, что основные допущения представляют собой наиболее реалистичное представление будущих трендов. Ставки, используемые в анализе, дают представление о чувствительности к изменениям использованных допущений и, таким образом, отражают специфику каждого сегмента.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 10 Долгосрочные векселя к получению

По состоянию на 31 декабря 2010 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 со сроком погашения в июне 2014 года	1 427	(463)	1 890	8.36%

По состоянию на 31 декабря 2009 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 со сроком погашения в июне 2014 года	1 327	(577)	1 904	8.36%

## 11 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	Процентная ставка	СВПС*	ЭПС**	2010 год тыс. долл. США		2009 год тыс. долл. США	
				Кратко- срочные	Долго- срочные	Кратко- срочные	Долго- срочные
Финансовая аренда	8.30% - 17.52%	15.26%	15.26%	717	4 610	2 372	5 367
Облигации	8.25% - 12.75%	9.04%	9.04%	10 479	49 218	-	10 560
Банковские кредиты	8.10% - 12.00%	11.03%	0.28%	328	984	1 152	6 943
Кредитные линии	7.52% - 15.00%	11.38%	1.62%	168 267	409 746	90 885	400 751
Кредиты, предоставленные государством	0.00%-5.50%	4.00%	4.00%	1 815	-	12 178	16 935
Прочие кредиты и займы	0.00%-16.00%	1.49%	1.49%	861	1 331	2 406	7 711
				<b>182 467</b>	<b>465 889</b>	<b>108 993</b>	<b>448 267</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>					<b>648 356</b>		<b>557 260</b>

\*СВПС представляет собой средневзвешенную процентную ставку по кредитам и займам, не погашенным на конец года.

\*\*ЭПС представляет собой эффективную процентную ставку по кредитам и займам на конец года, скорректированную на государственные субсидии по некоторым видам займов и кредитов. Вследствие необходимости ежегодного подтверждения субсидий, в соответствии с существующим законодательством, наличие субсидий в отчетном году не обязательно означает их наличие в будущем. В Примечании 18 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.



# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 11 Кредиты и займы продолжение

Срок погашения долгосрочных кредитов и займов, за исключением обязательств по финансовой аренде, представлен следующим образом:

	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	>2016 год	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Итого кредиты и займы</b>	93 834	110 361	172 225	64 062	49 034	48 136	17 461	555 113

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты и займы Группы были деноминированы в следующих валютах: 642 982 в рублях, 615 в евро и 4 759 в долл. США. По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты и займы Группы были деноминированы в следующих валютах: 550 986 в рублях, 713 в евро и 5 561 в долл. США.

Проценты по большей части обязательств выплачиваются ежемесячно или ежеквартально, за исключением облигационного займа, по которому проценты выплачиваются раз в полугодие.

### Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа использовала основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, которые были классифицированы в качестве финансовой аренды. Для капитализации арендованных активов использовалась наименьшая из ставки процента на заемный капитал и ставки процента по арендному договору.

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

Срок платежа	2010 год		2009 год	
	тыс. долл. США		тыс. долл. США	
	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	1 427	710	3 304	932
В течение второго года	884	654	1 437	715
В течение третьего года	827	624	892	659
В течение четвертого года	827	593	833	629
В течение пятого года	827	557	833	597
После пяти лет	5 994	2 321	6 873	2 901
	<b>10 786</b>	<b>5 459</b>	<b>14 172</b>	<b>6 433</b>

### Облигации

#### Облигации с погашением в июне 2011 года

По состоянию на 31 декабря 2010 года 320 000 облигаций Группы со сроком погашения в июне 2011 года на сумму 10 479 находились в обращении. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

#### Облигации с погашением в ноябре 2013 года

В ноябре 2010 года Группа разместила 3 000 000 облигаций по номинальной стоимости (1 000 рублей или 33 на дату выпуска за 1 облигацию) со сроком погашения в ноябре 2013 года, 1 500 000 из которых были выкуплены одной из компаний Группы в момент выпуска с целью продажи на рынке, при необходимости дополнительного финансирования. Оставшиеся 1 500 000 облигаций (49 218) находятся у третьих лиц и отражены как долгосрочная задолженность на 31 декабря 2010 года. Ставка купона по облигациям, выплачиваемого раз в полгода, была установлена на уровне 8,25% годовых.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 11 Кредиты и займы продолжение

### Банковские кредиты

#### Газпромбанк

Кредиты Газпромбанка включают один долгосрочный кредит, деноминированный в рублях, с процентной ставкой 12% годовых. Векселя к получению с балансовой стоимостью 1 427 были предоставлены в залог в качестве обеспечения по данному кредитному соглашению. Основная сумма долга должна быть выплачена Группой по истечении срока кредита в 2014 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, составляет 984 и 5 952, соответственно.

#### Сбербанк России

Кредиты Сбербанка России включают один краткосрочный кредит, деноминированный в рублях, с процентной ставкой 8,1% годовых. Кредиты Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 328 и 876 соответственно.

### Кредитные линии

#### Сбербанк России

Кредитные линии Сбербанка России включают пятьдесят рублевых кредитных линий, проценты по которым начисляются по ставкам от 7,52% до 14,25% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2011 – 2018 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 306 070 и 231 743, соответственно.

#### Газпромбанк

Кредитные линии Газпромбанка включают четыре кредитные линии, деноминированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 8% - 13,0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2011 – 2016 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 126 093 и 122 999, соответственно.

#### Банк Зенит

Кредитные линии Банка Зенит включают четыре рублевых кредитные линии, процент по которым начисляется по ставке 13% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2013 – 2014 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 77 108 и 77 701, соответственно.

#### Райффайзенбанк

Кредитные линии Райффайзенбанка включают три рублевые кредитные линии, проценты по которым начисляются по ставкам на дату получения транша и составляют от 7,52% до 11,59% годовых. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 17 037 и 16 541, соответственно.

#### Россельхозбанк

Кредитные линии Россельхозбанка включают четыре рублевые кредитные линии, проценты по которым начисляются по ставке от 13,23% до 15% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2017 – 2018 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 43 503 и 42 556, соответственно.

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 77 332. Неиспользованные средства могут быть использованы в период 2011 - 2015 годов, сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении 61 576 срок истекает 31 декабря 2011 года и в отношении 15 756 срок истекает к 2015 году.

### Кредиты, предоставленные государством

#### Департамент налогообложения и финансовой политики Правительства Москвы

Заемные средства от Департамента налогообложения и финансовой политики Правительства Москвы состоят из одного рублевого долгосрочного займа с процентной ставкой 5,5% годовых. Основная сумма долга по кредиту должна быть выплачена Группой по истечению срока кредита в 2011 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 984 и 4 034 соответственно.

Другие ссуды от государственных учреждений являются по отдельности не существенными и будут выплачены в 2011 году.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 11 Кредиты и займы продолжение

### Прочие займы и кредиты

Прочие займы и кредиты состоят главным образом из необеспеченных займов, предоставленных акционерами и подрядчиками, процентные ставки по которым составляют от 0% до 16% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2011 - 2020 годах.

### Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2010 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

• ОАО Птицефабрика «Васильевская»	– 51%;	• ОАО МК «Ульяновский»	– 35%;
• ЗАО «Петелинская птицефабрика»	– 51%;	• ООО АПК «Михайловский»	– 51%;
• ОАО «Липецкмясопром»	– 99%;	• ООО «Тамбовмясопром»	– 51%;
• ООО «Агрофирма «Буденовец»	– 51%;	• ООО «Куриное царство – Брянск»	– 99%;
• ООО «Михайловский комбикормовый завод»	– 51%;	• ЗАО «Агроресурс-Воронеж»	– 100%;
• ООО «Кузнецовский комбинат»	– 51%;	• ООО Ресурс (Тамбов)	– 100%;
• ООО «Ардымский комбикормовый завод»	– 51%;	• ООО РАО ПЗК	– 100%;
• ЗАО «Ботово»	– 51%;	• ЗАО «Липецкмясо»	– 100%;

Товарно-материальные запасы, переданные в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам, составляют 52 113 и 25 687 на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

Основные средства балансовой стоимостью 331 849 и 238 023 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

Несколько кредитных договоров с Газпромбанком и Сбербанком содержат различные ковенанты, требующие поддержания минимального оборота через счета в соответствующих банках, так же как и поддержание соотношения задолженностей к EBITDA. Руководство полагает, что Группа выполнила эти требования по состоянию на 31 декабря 2010 года.

## 12 Обязательства по налоговым платежам

Краткосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Налог на добавленную стоимость	3 670	5 982
Налог на имущество	2 309	1 872
Налоги с фонда оплаты труда	1 687	1 296
Налог на доходы физических лиц	1 374	1 157
Налог на прибыль	812	617
Транспортный налог	83	102
Прочие налоги	197	192
<b>Итого краткосрочные обязательства по налоговым платежам</b>	<b>10 132</b>	<b>11 218</b>

Долгосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Налог на прибыль	2 692	4 212
Налоги с фонда оплаты труда	23	33
Налог на добавленную стоимость	11	10
<b>Итого долгосрочные обязательства по налоговым платежам</b>	<b>2 726</b>	<b>4 255</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 13 Собственный капитал

### Уставный капитал

На 31 декабря 2010 года номинальная стоимость выпущенных акций ОАО «Группа Черкизово» составляла 0,01 рубля за 1 акцию. Общее число разрешенных к выпуску акций составляло 54 702 600 штук, а количество выпущенных и находящихся в обращении акций 43 069 355 и 43 028 022 штук, соответственно.

Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. По состоянию на 31 декабря 2010 года компания MB Capital Partners Ltd. (ранее входившая в состав «Контролирующей группы») владеет 50,1% находящихся в обращении акций ОАО «Группа Черкизово». Группа имеет право на выпуск привилегированных акций

в количестве, не превышающем 25% от общего числа обыкновенных акций. В настоящий момент такие акции отсутствуют.

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из накопленной прибыли ОАО «Группа Черкизово», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. Дивиденды по результатам 2010 и 2009 годов не объявлялись и не выплачивались.

### Акции, предоставленные работникам

В предыдущие годы мажоритарный акционер Группы напрямую заключил два соглашения о вознаграждении в виде акций, которые ему принадлежат и которые он контролирует, с представителями руководства в отношении находящихся в обращении акций. Общее количество акций, покрываемых опционными соглашениями, составляло 400 000 штук (600 000 ГДР), с различными периодами оказания услуг до мая 2014 года:

- 200 000 акций (300 000 ГДР) с периодом оказания услуг до мая 2014 года и содержащие вариант выплаты в виде денежных средств по выбору акционера, а также требование о выполнении определенных рыночных условий до возможности исполнения опциона,
- 120 000 акций (180 000 ГДР) с периодом оказания услуг до декабря 2010 года и содержащие вариант выплаты в виде денежных средств по выбору акционера, и,
- 80 000 акций (120 000 ГДР) с периодом оказания услуг до декабря 2010 года и содержащие вариант выплаты в виде денежных средств по выбору работника.

Руководство использовало биномиальную модель для оценки справедливой стоимости опционов на акции на дату их предоставления. Данные по волатильности цен на акции основывались на фактических рыночных ценах ГДР Группы, обращающихся на Лондонской фондовой бирже (LSE), сумма дивидендов была принята равной нулю (в соответствии с заявленной политикой Группы), а безрисковая ставка, использованная при расчете, была равна 5%.

Часть вознаграждения, с вариантом выплаты в денежном эквиваленте, по выбору акционера была выплачена в виде акций после 31 декабря 2010 года. 200 000 акций были выданы работникам так как, рыночные условия для исполнения опционов, были полностью выполнены в течение 2010 года. Как следствие, все условия по опционам были выполнены по состоянию на 31 декабря 2010. В течение периода был признан расход по вознаграждению в сумме 3 803.

Дополнительное вознаграждение, в связи с исполнением опционов, не оказало влияния на налог на прибыль Группы, так как вознаграждение не уменьшает налоговую базу для целей исчисления налога на прибыль в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2010 года не было заключено прочих опционных соглашений.

### Прибыль на одну акцию

Прибыль на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, определялась исходя из средневзвешенного количества акций Группы, находившихся в обращении в течение этих периодов.

Группа не имеет ценных бумаг, которые имели бы разводняющий эффект. Акции, предоставленные работникам не имеют разводняющего эффекта при исполнении опционов, поскольку обмен будет представлять собой передачу уже выпущенных акций, принадлежащих мажоритарному акционеру.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 14 Выручка от реализации

Выручка от реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	1 233 602	1 053 860
Прочая реализация	8 125	10 543
Скидки за объем	(41 212)	(35 406)
Возврат товара от покупателей	(12 302)	(9 844)
<b>Итого реализация</b>	<b>1 188 213</b>	<b>1 019 153</b>

## 15 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	667 335	577 992
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	78 387	66 974
Амортизация основных средств	46 438	37 185
Коммунальные услуги	42 718	29 288
Пенсионные расходы	11 827	9 758
Прочее	17 636	16 321
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>864 341</b>	<b>737 518</b>

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 1 098 и 1 055, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из объемов произведенного мяса.

## 16 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	61 830	51 640
Транспортные услуги	17 932	16 797
Налоги (за исключением налога на прибыль)	12 387	7 590
Материалы и запасы	10 418	9 674
Услуги охраны	8 088	7 067
Пенсионные расходы	7 420	6 427
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	4 926	4 222
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 106	4 068
Начисление резерва по сомнительной задолженности	2 834	7 609
Коммунальные услуги	2 523	2 160
Ремонт и техническое обслуживание	2 122	2 071
Ветеринарные услуги	2 009	1 841
Банковские услуги	1 672	1 988
Услуги в области информационных технологий и связи	1 264	1 235
Реклама и маркетинг	1 226	2 992
Страхование	965	932
Прочее	14 000	12 370
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>155 722</b>	<b>140 683</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 17 Прочие доходы, нетто

Прочие доходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, представлены следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Процентные доходы	(1 220)	(1 123)
Убытки по курсовым разницам	353	157
Прибыль от досрочного погашения облигаций	-	(1 123)
Резерв по займам выданным	-	2 413
Прочие финансовые доходы	(944)	(719)
<b>Итого прочие доходы, нетто</b>	<b>(1 811)</b>	<b>(395)</b>

## 18 Финансовые расходы, нетто

Процентные расходы за годы (нетто), закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Процентные расходы, нетто	15,004	18,544
Процентные расходы по финансовой аренде	928	1,345
Амортизация дисконта	4	7
<b>Итого процентные расходы, нетто</b>	<b>15 936</b>	<b>19 896</b>

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, и предприятия, занимающиеся закупкой мяса, получают субсидии для компенсации своих расходов по процентам. Группа осуществляла учет получаемых субсидий в форме уменьшения суммы процентных расходов по соответствующим займам на 42 653 и 31 894 за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно.

Процентные расходы (за вычетом субсидий), капитализированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили 2 586 и 3 851 соответственно.

## 19 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Налог на прибыль текущего периода	6 105	1 163
Доход по отложенному налогу на прибыль	(1 960)	(4 470)
<b>Расход (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>4 145</b>	<b>(3 307)</b>

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации.

В соответствии с российским законодательством, ставка налога на прибыль компаний сельскохозяйственной деятельности составляла 0%. Ставка налога на прибыль компаний не сельскохозяйственной деятельности составляла 20%.

Сельскохозяйственная деятельность в сегментах птицеводства и свиноводства будет облагаться налогом на прибыль следующим образом:

Годы	Ставка налога на прибыль
2013 – 2015 годы	18%
Последующие годы	20%

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 19 Налог на прибыль продолжение

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Прибыль до налога на прибыль	152 843	120 243
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога, установленным для сельскохозяйственных производителей	139 690	129 471
Прибыль (убыток) до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога для прочих предприятий	13 153	(9 228)
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	20%
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей)	0%	0%
Условный расход по налогу на прибыль, исходя из действующих ставок	2 631	(1 846)
Влияние временных разниц по налогу на прибыль для сельскохозяйственных производителей, исходя из будущих налоговых ставок	(208)	(1 378)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль для целей российского налогового учета, нетто	2 971	2 063
Влияние начисления ранее непризнанных налоговых вычетов за минусом начисленных штрафов и пеней	(1 491)	(2 366)
Прочие постоянные разницы	(216)	(304)
Изменение оценочного резерва	458	524
<b>Фактический расход по налогу на прибыль</b>	<b>4 145</b>	<b>(3 307)</b>

Отложенные налоговые активы / (обязательства), возникающие в результате влияния временных разниц:	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Основные средства	(22 848)	(24 930)
Незавершенное строительство	755	786
Нематериальные активы	(2 884)	(2 930)
Долгосрочные займы и кредиты	286	292
Прочие внеоборотные обязательства	838	939
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 971	1 852
Авансы	164	201
Товарно-материальные запасы	1 030	1 229
Задолженность по заработной плате	771	866
Прочие текущие обязательства	88	361
Прочие оборотные активы	981	1 342
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	4 143	2 904
Оценочный резерв	(2 754)	(2 315)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(17 459)</b>	<b>(19 403)</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать время погашения данных разниц, и существует вероятность того, что такие разницы в ближайшем будущем погашены не будут.

Оценочный резерв связан с убытками прошлых лет, перенесенными на будущие периоды для целей налога на прибыль, использование которых в будущем не представляется возможным. Так как Группа не имеет права взаимозачитывать отложенные налоговые активы и обязательства различных компаний Группы, руководство предполагает, что Группе не удастся в полном объеме зачесть убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды для целей налога на прибыль, в связи с тем, что некоторые компании Группы будут нести убытки и в будущем.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 19 Налог на прибыль продолжение

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	2017 год тыс. долл. США	2018 год тыс. долл. США	2019 год тыс. долл. США	2020 год тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	76	-	368	1,743	1,737	1,546	3,331	3,316	8,599	20,716

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма перенесенных непризнанных налоговых убытков равна 13 770.

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	3 266	2 182
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	(25 728)	(27 436)
<b>Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть, нетто</b>	<b>(22 462)</b>	<b>(25 254)</b>
Отложенные налоговые активы, текущая часть	5 003	5 879
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	-	(28)
<b>Отложенные налоговые активы, текущая часть, нетто</b>	<b>5 003</b>	<b>5 851</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(17 459)</b>	<b>(19 403)</b>

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлено следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года</b>	<b>(19 403)</b>	<b>(23 749)</b>
Влияние эффекта от перевода в валюту отчетности на остаток на начало года	(16)	850
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 960	4 470
Отложенный налог, связанный с приобретением вновь консолидируемых предприятий	-	(974)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(17 459)</b>	<b>(19 403)</b>



# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 19 Налог на прибыль продолжение

### Непризнанные налоговые доходы по налогу на прибыль

На 31 декабря 2010 года Группа включила в долгосрочные обязательства по налоговым платежам непризнанную сумму налоговых доходов в размере 2 397 (из которых приблизительно 246 и 322 представляют собой пени и штрафы соответственно)

На 31 декабря 2009 года Группа включила в долгосрочные обязательства по налоговым платежам непризнанную сумму налоговых доходов в размере 3 914 (из которых приблизительно 490 и 534 представляют собой пени и штрафы соответственно).

Ниже представлена сверка непризнанных налоговых доходов на начало и конец периода (исключая пени и штрафы):

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>2 890</b>	<b>4 933</b>
Влияние эффекта от перевода в валюту отчетности	(18)	(229)
Увеличение по налоговым позициям текущего года	673	704
Дополнения к налоговому статусу прошлых лет	-	-
Уменьшение по налоговым позициям, относящимся к предыдущим отчетным годам	(1 716)	(2 518)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 829</b>	<b>2 890</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года предполагается, что вся сумма непризнанных налоговых вычетов окажет влияние на эффективную налоговую ставку в последующих периодах.

Руководство Группы предполагает, что с большой долей вероятности в течение следующего отчетного периода будет произведено уменьшение суммы налоговых позиций прошлых лет в размере 557 по непризнанным доходам по налогу на прибыль (включая штрафы и пени) в связи с истечением законодательного срока требования.

Группа признает начисленные пени, связанные с непризнанными вычетами по налогу на прибыль, а также штрафы в составе расходов по налогу на прибыль. Группа признала примерно 146 и 578 пеней за 2010 и 2009 годы, соответственно.

На 31 декабря 2010 года налоговые периоды, закончившиеся 31 декабря 2008, 2009 и 2010 годов, могут быть предметом проверки для налоговых органов.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая и справедливая стоимость долгосрочных займов и кредитов Группы, а также векселей к получению за вычетом финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США		2009 год тыс. долл. США	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы к получению *	5 003	4 532	5 344	4 954
Векселя к получению, нетто (Примечание 10)	1 427	902	1 327	736
Займы и кредиты, кроме финансовой аренды ** (Примечание 11)	643 029	624 937	549 521	513 591

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

\*\* Была применена стоимость заемного капитала в размере 13,39%, которая не включает эффект субсидий для расходам по процентам.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 21 Связанные стороны

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

### Торговые операции

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

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

### Операции по финансированию

В 2010 и 2009 годах акционеры выдали гарантии по отдельным банковским кредитам и кредитным линиям на общую сумму 284 293.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов и за годы, закончившиеся на соответствующие даты, операции со связанными сторонами и соответствующие остатки по счетам представлены следующим:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
<b>Остатки по счетам</b>		
Краткосрочные займы выданные	3 909	4 390
Дебиторская задолженность по основной деятельности	13 540	10 787
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2 593	2 584
Авансы выданные	6 170	15 784
Прочая дебиторская задолженность	3 188	776
Долгосрочные займы выданные	129	124
Кредиторская задолженность по основной деятельности	4 447	2 215
Краткосрочные займы	521	794
Прочая кредиторская задолженность	421	400
Текущая задолженность по долгосрочным займам	39	5
Долгосрочные займы полученные	1 232	8 524
Долгосрочная задолженность перед акционерами по договорам финансовой аренды	563	632
<b>Операции</b>		
Выручка от реализации	8 430	12 928
Доход от предоставления активов в аренду	439	174
Приобретение товаров и услуг	29 948	33 496
Приобретение основных средств	868	2 364
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	27	1 074
Приобретение услуг в области информационных технологий	14	25

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 22 Информация по сегментам

Деятельность Группы подразделяется на три сегмента по типам производимой продукции: переработка мяса, производство птицы и свинины. Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. За деятельность каждого из сегментов отвечает отдельно взятый руководитель сегмента, принимающий операционные решения. Генеральный директор отвечает за распределение ресурсов и оценку показателей по каждому сегменту.

Предприятия сегмента мясопереработки занимаются производством широкого спектра мясных продуктов, в том числе колбас, ветчины и сырого мяса. Стратегические сегменты производства свинины и птицы производят и реализуют отдельные продукты, например полуфабрикаты из домашней птицы, сырое мясо, яйца и прочие продукты из мяса птицы в сегменте производства птицы, а также сырого мяса свинины в сегменте производства свинины. Все три операционных сегмента осуществляют и иные виды деятельности, в том числе производство молочных продуктов, растениеводство и связанные услуги, которые не являются основной деятельностью Группы.

Менеджмент группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании прибыли до налогообложения. Группа учитывает реализацию другим сегментам Группы как реализацию третьим лицам по текущим рыночным ценам. Корпоративные активы включают денежные средства в банках, полученные от выпуска новых акций и облигаций, а также займы, предоставленные компаниям Группы.

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

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясо- переработка тыс. долл. США	Птице- водство тыс. долл. США	Свино- водство тыс. долл. США	Корпоратив- ные доходы/ расходы тыс. долл. США	Меж- сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	529 354	500 961	222 239	4 856	(69 197)	1 188 213
включая прочую реализацию	2 670	61 410	14 436	-	-	78 516
включая скидки за объем	(21 308)	(19 904)	-	-	-	(41 212)
Внутригрупповые продажи	(616)	(35 962)	(27 773)	(4 846)	69 197	-
Продажи внешним покупателям	528 738	464 999	194 466	10	-	1 188 213
Себестоимость реализованной продукции	(441 725)	(354 805)	(132 198)	(10)	64 397	(864 341)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>87 629</b>	<b>146 156</b>	<b>90 041</b>	<b>4 846</b>	<b>(4 800)</b>	<b>323 872</b>
Операционные расходы	(61 805)	(64 742)	(15 614)	(19 543)	4 800	(156 904)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>25 824</b>	<b>81 414</b>	<b>74 427</b>	<b>(14 697)</b>		<b>166 968</b>
Прочие доходы и расходы, нетто	1 081	(399)	422	7 669	(6 962)	1 811
Процентные расходы, нетто	(8 473)	(6 436)	(5 438)	(2 551)	6 962	(15 936)
<b>Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности</b>	<b>18 432</b>	<b>74 579</b>	<b>69 411</b>	<b>(9 579)</b>		<b>152 843</b>
Дополнительная информация:						
Расходы на основные средства по сегменту	4 764	85 242	79 751	3 921	-	173 678
Амортизационные расходы	10 994	23 799	15 521	230	-	50 544
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 584	(1 972)	60	(527)	-	4 145

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 22 Информация по сегментам продолжение

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясо- переработка	Птице- водство	Свино- водство	Корпоратив- ные доходы/ расходы	Меж- сегментные 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	460 158	470 058	142 746	2 438	(56 247)	1 019 153
включая прочую реализацию	3 693	55 816	11 186	-	-	71 339
включая скидки за объем	(17 862)	(17 544)	-	-	-	(35 406)
Внутригрупповые продажи	(307)	(28 104)	(25 402)	(2 434)	56 247	-
Продажи внешним покупателям	459 851	441 954	117 344	4	-	1 019 153
Себестоимость реализованной продукции	(392 603)	(307 352)	(91 138)	(2)	53 577	(737 518)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>67 555</b>	<b>162 706</b>	<b>51 608</b>	<b>2 436</b>	<b>(2 670)</b>	<b>281 635</b>
Операционные расходы	(59 393)	(62 366)	(9 160)	(13 642)	2 670	(141 891)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>8 162</b>	<b>100 340</b>	<b>42 448</b>	<b>(11 206)</b>	<b>-</b>	<b>139 744</b>
Прочие доходы и расходы, нетто	(141)	(1 888)	(187)	14 793	(12 182)	395
Процентные расходы, нетто	(11 841)	(9 682)	(5 131)	(5 424)	12 182	(19 896)
<b>Итого чистая прибыль (убыток) по сегменту от основной деятельности</b>	<b>(3 820)</b>	<b>88 770</b>	<b>37 130</b>	<b>(1 837)</b>	<b>-</b>	<b>120 243</b>
Дополнительная информация:						
Расходы на основные средства по сегменту	5 906	72 092	85 247	343	-	163 588
Амортизационные расходы	10 966	20 585	9 683	106	-	41 340
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	973	(5 560)	1 756	(476)	-	(3 307)

Сверка активов по сегментам и общих активов в соответствии с консолидированными балансами по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена следующим образом:

	2010 год тыс. долл. США	2009 год тыс. долл. США
Мясопереработка	256 658	262 151
Птицеводство	578 594	490 410
Свиноводство	532 579	447 090
Корпоративные активы	274 716	228 633
Межсегментные расчеты	(171 098)	(189 236)
<b>Итого активы</b>	<b>1 471 449</b>	<b>1 239 048</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 23 Дочерние компании, приобретения и продажи

### Дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, посредством стопроцентного участия в уставных капиталах ООО АПК «Черкизовский», ООО АПК «Михайловский» и Golden Rooster Co. Limited, Компания контролировала мясоперерабатывающие и сельскохозяйственные предприятия.

ООО АПК «Черкизовский» – холдинговая компания, 100% контролируемая Компанией. ООО АПК «Черкизовский» включает сегмент мясопереработки, в который входят мясоперерабатывающие комбинаты, торговые компании и прочие предприятия, зарегистрированные и осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов в АПК «Черкизовский» входили следующие компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	% 31.12.2010	% 31.12.2009
ЗАО МК «Бабаевский»	Закрытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	85%	85%
ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО БМПК)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	89%	89%
ОАО «Мясоптицекомбинат «Пензенский» (ОАО МППК «Пензенский»)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ОАО Мясокомбинат «Ульяновский» (ОАО МК «Ульяновский»)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	85%	85%
ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (ОАО ЧМПЗ)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	87%	87%
ООО «Сальский МПК»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	81%	81%
ООО ТПК «Черкизово» (Черкизово - 2)	Общество с ограниченной ответственностью	Поставка сырья	100%	100%
ООО «Черкизово-Кашира»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	99%	99%
ООО «Черкизовский» (Санкт-Петербург)	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания	100%	100%
ОАО Торговая компания агропромышленного комплекса «Черкизовский» (ОАО 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 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

ООО АПК «Михайловский» – холдинговая компания, 100% контролируемая Компанией. АПК «Михайловский» включает сегменты птицы и свинины, в которые входят предприятия, занимающиеся производством комбикормов различного типа, птицеводством, животноводством и продажей мяса, зарегистрированные и осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации. На 31 декабря 2010 и 2009 годов в АПК «Михайловский» входили следующие основные компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	%	
			31.12.2010	31.12.2009
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	88%	84%
ОАО Птицефабрика «Васильевская»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Торговый дом «Петелино»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа 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»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции АПК «Михайловский»	100%	100%
ОАО «Липецкмясопром»	Открытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО «Михайловский комбикормовый завод»	Общество с ограниченной ответственностью	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Кузнецовский комбинат»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Тамбовмясопром»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	99%	99%
ООО Агрофирма «Буденовец»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Липецкмясо»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО РАО «Пензенская Зерновая Компания»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%

Golden Rooster Co Limited зарегистрировано на Кипре и владеет 100% уставного капитала ОАО «Куриное царство». ОАО «Куриное царство» – производитель мяса птицы с полностью интегрированным производственным циклом, осуществляющий свою деятельность в Липецкой и Брянской областях РФ. Компания производит продукты из охлажденного и замороженного мяса птицы под торговой маркой «Куриное царство».

### Приобретение компаний, находящихся под общим контролем

#### Пензенская зерновая компания и Липецкмясо

В четвертом квартале 2010 года Группа приобрела у группы НАПКО, которая является связанной стороной, находящейся под общим контролем, 100% акций «Пензенской зерновой компании» и компании «Липецкмясо» (свиноводческие фермы, расположенные в Липецкой и Пензенской областях). Данные приобретения были учтены по балансовой стоимости как сделки с предприятием, находящимся под общим контролем. Уплаченное вознаграждение составило 325 009 руб. (10 686 по состоянию на дату заключения сделки). Вознаграждение было учтено как уменьшение добавочного капитала Группы (см. Примечание 1 для полного обзора).

#### Дополнительные приобретения

Дополнительные приобретения под общим контролем были осуществлены в течение года полной стоимостью 660. Обе приобретенные компании являются свинофермами на начальных этапах строительства. Влияние приобретения на финансовую отчетность раскрыто в Примечании 1.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

### Приобретения компаний от сторонних организаций

#### ООО ПКО «Отечественный продукт» (Отечественный продукт)

15 Сентября 2010 года Группа приобрела 100% акций Отечественного продукта, выплатив при этом 4 106. Отечественный продукт является мясоперерабатывающим комбинатом, расположенный в Калининградской области. Комбинат будет специализироваться на производстве мясных деликатесов, включая мясные копчености, ветчину и вареную колбасу.

#### ООО «Заречная птицефабрика» (Заречная)

16 сентября 2010 года Группа приобрела 100% акций Заречной, выплатив при этом 5 211. Приобретенная птицефабрика находится в Пензенской области. В ее состав входит 41 птичник общим объемом 1.55 млн. птицемест. Данное производство будет включено в состав текущего Пензенского проекта, начатого в конце 2009 года, в результате чего планируется увеличение производственной мощности в данном сегменте.

Результаты деятельности Отечественного продукта и Заречной были включены в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, указанные приобретения были отражены по первоначальной балансовой стоимости в форме предварительной оценки, исходя из предположения, в соответствии с которым первоначальная балансовая стоимость по состоянию на дату приобретения принималась равной справедливой стоимости (другая информация на дату приобретения отсутствовала). Поскольку в настоящее время Группа обратилась к стороннему оценщику для проведения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, включая также определение стоимости основных средств, суммы, указанные в финансовой отчетности, изменятся.

Информация о вознаграждении за Отечественный продукт, а так же стоимость активов и обязательств, признанных на дату приобретения (предварительные данные):

<b>Стоимость ООО ПКО «Отечественный продукт»</b>	<b>4 106</b>
Прочие оборотные активы	46
Основные средства	3 176
Деловая репутация	884

Информация о вознаграждении за Заречную, а так же стоимость активов и обязательств, признанных на дату приобретения (предварительные данные):

<b>Стоимость ООО «Заречная птицефабрика»</b>	<b>5 211</b>
Прочие оборотные активы	100
Основные средства	539
Деловая репутация	4 572

Указанная ниже неаудированная условная финансовая информация представляет консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленные как если бы приобретение произошло на начало соответствующего периода. Условная информация представлена за все предшествующие сравнительные периоды:

<b>Условная информация</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года (НЕАУДИРОВАНО) тыс. долл. США</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2009 года (НЕАУДИРОВАНО) тыс. долл. США</b>
Выручка от реализации	1 188 213	1 019 171
Чистая прибыль	147 882	122 995
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»	143 633	118 887

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Данные неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения. Неаудированные условные результаты могут не отражать финансовое положение или финансовые результаты Группы, которые бы имели место, если бы приобретение состоялось на начало соответствующего периода, а также необязательно являются индикатором будущих финансовых результатов Группы.

Фактические финансовые результаты Отечественного продукта и Заречной включены в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с момента их приобретения, и представлены следующим образом.

---

Выручка от реализации	3
Операционный убыток	(249)
Чистый убыток, относящаяся к «Группе Черкизово»	(241)

---

### Приобретения

#### Пензенский комбинат хлебопродуктов

3 марта 2009 года Группа приобрела 57,29% акционерного капитала ОАО «Пензенский комбинат хлебопродуктов», за денежное вознаграждение в размере 1 867, размер транзакционных издержек был незначительным. «Пензенский комбинат хлебопродуктов» («Пензенский») представляет собой элеватор и компанию, производящую комбикорма, и расположен вблизи ОАО «Васильевская птицефабрика» в Пензенской области Российской Федерации. Группа приобрела данную компанию для получения доступа к ее зерновым складским сооружениям.

Результаты работы «Пензенского» включаются в консолидированную финансовую отчетность с момента приобретения.

В следующей таблице приведены данные по вознаграждению, уплаченному за приобретение «Пензенского», а также по стоимости приобретенных активов и обязательств, которые были признаны на отчетную дату, и справедливой стоимости неконтрольной доли участия на дату приобретения:

---

<b>Цена приобретения</b>	<b>1 867</b>
Товарно-материальные запасы	441
Прочие оборотные активы (включая денежные средства в размере 14)	298
Основные средства	6 150
Деловая репутация	313
Отложенные налоговые активы	57
Краткосрочные займы и финансовая аренда	(3 103)
Прочие текущие обязательства	(219)
Отложенные налоговые обязательства	(912)
Неконтрольная доля участия	(1 158)

---

Важным фактором, определяющим размер деловой репутации, является ожидаемая синергия в связи с географической близостью «Пензенского» к крупному птицеводческому предприятию. Вся сумма деловой репутации отнесена к сегменту птицеводства. Величина деловой репутации не принимается к вычету при исчислении налога на прибыль.

Справедливая стоимость неконтрольной доли участия в «Пензенском», являющемся частной компанией, была оценена на основе доходного подхода. Данная оценка справедливой стоимости основана на важных исходных данных, ненаблюдаемых на рынке, и, следовательно, представляет собой оценку Уровня 3 (Примечание 19). К основным допущениям относятся (а) ставка дисконтирования 18,87%, (б) стоимость на конец периода, рассчитанная на основе долгосрочного стабильного темпа роста 3,5%, и (в) корректировки в связи с отсутствием контроля и необращаемостью на рынке, которые будут учитываться участниками рынка при оценке справедливой стоимости неконтрольной доли участия, основанные на величине дисконта, наблюдаемой в аналогичных сделках на публичных рынках.

В первом квартале 2010 года Группа приобрела дополнительно 4.47% акций ЗАО «Петелинская птицефабрика» за 557. Данная операция была учтена как операция с капиталом. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в ЗАО «Петелинская птицефабрика». Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки по неконтрольной доле участия была признана в составе собственного капитала, относящегося к Группе.



# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

В 2009 году Группа приобрела 11.7% Ардымского Хлебоприемного предприятия (АХП) за 102. Данная операция была учтена как операция с капиталом. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в АПХ. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки по неконтрольной доли участия была признана в составе собственного капитала, относящегося к Группе.

После приобретения 57.29% Пензенского Комбината Хлебопродуктов Группа приобрела 4.91% компании за 185. Данная операция была учтена как операция с капиталом. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в «Пензенском». Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки неконтрольной доли участия была признана в составе собственного капитала, относящегося к Группе.

В декабре 2009 года Группа продала 6% ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО Биком) за 12 тысяч рублей. Так как контроль не был потерян, сделка была учтена как операция с капиталом. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в ОАО БМПК. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки неконтрольной доли участия была признана в составе собственного капитала, относящегося к Группе.

## 24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

### Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов чистые активы некоторых компаний Группы в бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам, составляли отрицательную величину. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации в отношении компании с отрицательной величиной чистых активов может быть начата процедура ликвидации. Руководство Группы полагает, что риск начала процедуры ликвидации в отношении этих компаний является незначительным.

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах. Руководство 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 изменяться. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации зачастую занимают 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. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать длительные периоды. В случае наличия неопределенности, Группа начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в прилагаемой финансовой отчетности. Однако остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

### Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство по охране окружающей среды, и Группе неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства, поэтому по состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов

(в тысячах долларов США, если не указано другое)

## 24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

### Обязательства будущих периодов по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2010 года на ОАО «Липецкмясопром», ООО «Тамбовмясопром», ООО «Куриное царство – Брянск», ОАО Птицефабрика «Васильевская», ЗАО «Петелинская птицефабрика», ООО «Ресурс» (Тамбов), ООО «Агроресурс» (Воронеж) и ЗАО «Липецкмясо» осуществлялась реализация крупных проектов капитального строительства. В рамках данных проектов Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 130 929.

Кроме того, Группа осуществляет внедрение интегрированной системы планирования управленческой деятельности и бухгалтерского учета в сегменте мясопереработки. В рамках данного проекта Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 1 919.

### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы были следующие обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды:

	2011	2012	2013	2014	2015	>2015	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Итого</b>	<b>2 117</b>	<b>2 746</b>	<b>2 802</b>	<b>2 860</b>	<b>2 919</b>	<b>12 706</b>	<b>26 150</b>

## 25 События после отчетной даты

Группа получила 36 045 и выплатила 31 732 по кредитным линиям, кредитам банков и прочим займам за период с 1 января по 25 марта 2011 года.

Группой были определены события после отчетной даты до 25 марта 2011 года, которая является датой выпуска данной финансовой отчетности.