

ОАО «Группа Черкизово»

**Консолидированная
финансовая отчетность**
За годы, закончившиеся
31 декабря 2009 и 2008 годов

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	2
Консолидированные балансы	3-4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств.....	6-8
Консолидированные отчеты об изменениях капитала и совокупных доходах.....	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-48

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО «Группа Черкизово»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса ОАО «Группа Черкизово» и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 и 2008 годов балансовая стоимость данных основных средств примерно составляла 47 670 тыс. долл. США и 51 864 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 2009 и 2008 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.

DELOITTE & TOUSHE CIS

29 марта 2010 года
Москва, Россия

Консолидированные балансы

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов

		2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	38 961	49 667
Дебиторская задолженность по основной деятельности, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 4 940 и 3 259 по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно	20	86 631	87 909
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 634 и 1 351 по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно	20	31 200	29 660
Товарно-материальные запасы	4	138 364	133 870
Займы выданные	19	5 199	8 303
Отложенные налоговые активы	18	5 879	4 668
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 394 и 562 по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно	5	16 308	28 356
Прочие оборотные активы	6	22 858	26 398
Итого оборотные активы		345 400	368 831
Внеоборотные активы:			
Основные средства, нетто	7	754 720	685 205
Деловая репутация	8	8 677	8 548
Прочие нематериальные активы, нетто	8	41 889	43 210
Займы выданные, за вычетом резерва в размере 2 531 и 0 по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно	19	156	6 036
Отложенные налоговые активы	18	2 182	579
Векселя к получению, нетто	9	1 327	7 903
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	5	5 146	–
НДС к возмещению		10 620	11 462
Итого внеоборотные активы		824 717	762 943
Итого активы		1 170 117	1 131 774

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные балансы продолжение

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов

		2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		64 190	66 299
Краткосрочные кредиты и займы и текущие обязательства по финансовой аренде	10	108 456	236 351
Задолженность по налоговым платежам	11	10 889	7 561
Отложенные налоговые обязательства	18	28	54
Задолженность по заработной плате		13 807	12 237
Авансы полученные		5 563	3 810
Задолженность по оплате внеоборотных активов		6 532	11 285
Проценты к уплате		2 448	2 713
Прочая кредиторская задолженность		5 159	4 049
Итого текущие обязательства		217 072	344 359
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	10	375 689	325 666
Отложенные налоговые обязательства	18	27 057	28 594
Задолженность по налоговым платежам	11	4 255	6 935
Задолженность перед акционерами	21	632	929
Прочие обязательства		7	144
Итого долгосрочные обязательства		407 640	362 268
Итого обязательства		624 712	706 627
Обязательства будущих периодов и условные обязательства	24		
Капитал:			
Уставный капитал	12	15	15
Добавочный капитал	12	289 213	289 146
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(496)	(496)
Прочие накопленные расходы, относимые на уменьшение собственного капитала	12	(71 039)	(64 551)
Нераспределенная прибыль		297 035	176 864
Итого собственный капитал		514 728	400 978
Неконтрольные доли участия		30 677	24 169
Итого капитал		545 405	425 147
Итого обязательства и капитал		1 170 117	1 131 774

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

		2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	13	1 022 457	1 166 406
Себестоимость реализованной продукции	14	(741 187)	(887 015)
Валовая прибыль		281 270	279 391
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	15	(139 872)	(172 843)
Обесценение внеоборотных активов		–	(2 258)
Прочие операционные расходы		(1 208)	(822)
Операционная прибыль		140 190	103 468
Прочие доходы, нетто	16	386	1 185
Процентные расходы, нетто	17	(19 644)	(22 725)
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		120 932	81 928
Налог на прибыль	18	3 347	(1 462)
Прибыль от продолжающейся деятельности		124 279	80 466
Убыток от прекращаемой деятельности, за вычетом эффекта налогообложения	23	–	(4 000)
Прибыль от выбытия активов и обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности, за вычетом эффекта налогообложения	23	–	4 599
Чистая прибыль		124 279	81 065
За вычетом чистой прибыли, относящейся к неконтрольным долям участия		(4 108)	(2 960)
Чистая прибыль, относящаяся к "Группе Черкизово"		120 171	78 105
Суммы, относящиеся к "Группе Черкизово":			
Прибыль от продолжающейся деятельности, за вычетом налога на прибыль		120 171	76 508
Прекращаемая деятельность, за вычетом эффекта налогообложения		–	1 597
Чистая прибыль		120 171	78 105
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		43 028 022	41 725 834
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Прибыль от продолжающейся деятельности, относящаяся к "Группе Черкизово"	12	2.79	1.83
Прекращаемая деятельность, относящаяся к "Группе Черкизово", за вычетом эффекта налогообложения		–	0.04
Чистая прибыль на одну акцию, относящаяся к "Группе Черкизово"		2.79	1.87

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Движение денежных средств по основной деятельности:		
Прибыль от продолжающейся деятельности	124 279	80 466
Корректировки для приведения прибыли от продолжающейся деятельности к чистым денежным средствам, поступившим от основной деятельности:		
Обесценение внеоборотных активов	–	2 258
Амортизация основных средств и нематериальных активов	40 106	45 791
Начисление резерва по сомнительным долгам (включая резерв по долгосрочным займам выданным в сумме 2 413 и 0 по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов)	10 022	3 681
Убыток от операций с иностранной валютой	165	1 596
Отложенные доходы по налогу на прибыль	(4 510)	(5 504)
(Восстановление) создание резервов по непризнанным доходам по налогу на прибыль (Примечание 18)	(2 366)	867
Расход по выплате вознаграждения акциями	908	–
Прочие корректировки	80	(879)
Изменение активов и обязательств, относящихся к основной деятельности		
Уменьшение товарно-материальных запасов	775	3 101
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности	(5 760)	(18 414)
(Увеличение) уменьшение авансов выданных	(2 531)	1 346
Уменьшение НДС к возмещению	490	7 226
Уменьшение (увеличение) прочих оборотных активов	6 729	(4 325)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности	214	5 744
Увеличение налоговых обязательств	3 057	2 287
Увеличение прочей текущей кредиторской задолженности	4 558	4 080
Чистые денежные средства, поступившие от продолжающейся основной деятельности	176 216	129 321
Чистые денежные средства, использованные в прекращаемой основной деятельности	–	(1 101)
Итого чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности	176 216	128 220

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Приобретение внеоборотных активов	(130 287)	(165 248)
Поступления от реализации основных средств	855	1 028
Поступления от выбытия консолидированных компаний, за вычетом выбывших денежных средств	–	58
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств приобретенных компаний в размере 14 (Примечание 23)	(2 140)	–
Продажа векселей к получению	10 310	–
Приобретение векселей к получению	(3 260)	(402)
Долгосрочные займы выданные	(901)	(1 968)
Погашение долгосрочных займов выданных	784	1 342
Краткосрочные займы выданные	(17 950)	(7 098)
Погашение краткосрочных займов выданных	21 100	56
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся инвестиционной деятельности	(121 489)	(172 232)
Чистые денежные средства, использованные в прекращаемой инвестиционной деятельности	–	(143)
Итого чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(121 489)	(172 375)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	89 508	113 954
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(128 967)	(46 223)
Поступления от долгосрочных займов, выданных связанным сторонам	1 004	149
Погашение долгосрочных займов, выданных связанным сторонам	(85)	(1 025)
Выкуп собственных акций	–	(496)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	90 733	273 951
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(115 279)	(330 665)
Поступления от выпуска акций	–	82 340
Оплата услуг по выпуску акций	–	(2 903)
Денежные средства, выплаченные акционерам	(246)	(48)
Чистые денежные средства, (использованные в) поступившие от продолжающейся финансовой деятельности	(63 332)	89 034
Чистые денежные средства, поступившие от прекращаемой финансовой деятельности	–	376
Итого чистые денежные средства, (использованные в) поступившие от финансовой деятельности	(63 332)	89 410

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты о движении денежных средств продолжение

Итого денежные средства, (использованные в) поступившие от основной, инвестиционной и финансовой деятельности	(8 605)	45 255
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(2 101)	(12 526)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов:	(10 706)	32 729
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с продолжающейся деятельностью, на начало года	49 667	16 859
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с прекращаемой деятельностью, на начало года	–	79
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с продолжающейся деятельностью, на конец года	38 961	49 667
Денежные средства и их эквиваленты, связанные с прекращаемой деятельностью, на конец года	–	–

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

Дополнительная информация:		
Налог на прибыль уплаченный	4 649	8 521
Проценты уплаченные	62 056	71 697
Основные средства, приобретенные в кредит	6 532	11 285
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	599	6 494

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты об изменениях капитала и совокупных доходах

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 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) тыс. долл. США	Итого собственный капитал тыс. долл. США	Неконтрольные доли участия тыс. долл. США	Итого капитал тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2008 года	14	209 861	98 759	–	20 890	329 524	21 226	350 750
Чистая прибыль	–	–	78 105	–	–	78 105	2 960	81 065
Прочий совокупный убыток от перевода в валюту представления отчетности	–	–	–	–	(85 441)	(85 441)	–	(85 441)
Итого совокупный доход (убыток)	–	–	78 105	–	(85 441)	(7 336)	2 960	(4 376)
Выпуск новых акций	1	79 285	–	–	–	79 286	–	79 286
Продажа консолидированных компаний	–	–	–	–	–	–	(17)	(17)
Выкуп собственных акций	–	–	–	(496)	–	(496)	–	(496)
Остаток на 31 декабря 2008 года	15	289 146	176 864	(496)	(64 551)	400 978	24 169	425 147
Остаток на 1 января 2009 года	15	289 146	176 864	(496)	(64 551)	400 978	24 169	425 147
Чистая прибыль	–	–	120 171	–	–	120 171	4 108	124 279
Прочий совокупный доход (убыток) от перевода в валюту представления отчетности	–	–	–	–	(6 488)	(6 488)	517	(5 971)
Итого совокупный доход (убыток)	–	–	120 171	–	(6 488)	113 683	4 625	118 308
Поступление от акционера (Примечание 12)	–	908	–	–	–	908	–	908
Продажа и приобретение неконтрольных долей участия (Примечание 23)	–	(841)	–	–	–	(841)	562	(279)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 23)	–	–	–	–	–	–	1 321	1 321
Остаток на 31 декабря 2009 года	15	289 213	297 035	(496)	(71 039)	514 728	30 677	545 405

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

1 Деятельность и политико-экономическая ситуация

История компании

ОАО «Группа Черкизово» (далее – «Компания») и дочерние предприятия («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 именуется «Контролирующая группа»). По мере формирования Группы и в ходе последующих приобретений предприятий сформировались две операционные структуры, представленные мясоперерабатывающими (АПК «Черкизовский») и сельскохозяйственными (АПК «Михайловский») предприятиями.

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 6 мясоперерабатывающих предприятий, 4 свинокомплекс, 4 птицеводческих комплекса и 1 комбикормовый завод. В состав Группы также входят 3 торговых дома, имеющие дочерние предприятия в 12 крупных российских городах.

География деятельности охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Пензенскую, Липецкую, Вологодскую, Ульяновскую, Челябинскую, Тамбовскую области, Краснодарский край, Екатеринбург, Ростов, 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 2009 года и 31 декабря 2008 года в Группе работало 14 430 и 13 943 человек, соответственно.

В 2008 году влияние на деятельность Группы оказывали высокая волатильность цен на зерновые и комбикорма, рост затрат на финансирование, вызванный глобальным финансовым кризисом, и обесценение рубля на 25% в результате экономического кризиса. 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 течение года, ставки на заемный капитал превысили докризисный уровень, но рост оказался ниже ожидаемого, и Группа продолжала получать внешнее финансирование, а также получала финансирование, субсидируемое государством.

Экономический спад не оказал существенного негативного воздействия на спрос на продукцию Группы, в связи с низкой эластичностью спроса на пищевые продукты. В дополнение к этому, тогда как продажи в сегменте птицеводства незначительно снизились в течение 2009 года, Группа значительно улучшила операционную эффективность. Данные улучшения в сочетании с ростом оптовых цен в рублях привели к увеличению прибыли по сравнению с результатами 2008 года. Аналогично в сегменте мясопереработки произошло смещение в продуктовой линейке в пользу продукции с более высокой маржой. В сочетании с продолжением применения политики снижения затрат на производство, это позволило сократить убытки сегмента на 45%.

Руководство Группы рассчитывает финансировать инвестиции, запланированные на 2010 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 2009 и 2008 годов

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.

Методика пересчета в валюту представления отчетности

Группа руководствуясь методикой перевода в валюту презентации, соответствующей Разделу «Валютные вопросы» Кодификации стандартов бухгалтерского учета (ASC - Accounting Standards Codification) Комитета по стандартам финансового учета (FASB - Financial Accounting Standards Board) № 830, определила российский рубль в качестве функциональной валюты Группы.

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 собственного 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 собственного капитала.

В таблице ниже приведена информация по обменным курсам рубля к доллару США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

	Обменный курс
31 декабря 2009 года	30.2442
Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	31.7231
31 декабря 2008 года	29.3804
Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	24.8553

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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

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

Капитализированные проценты

Проценты капитализируются на сумму расходов, произведенных в связи с капитальным строительством, 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 покупки в соответствии с Разделом «Объединение и консолидация бизнеса» FASB ASC № 805 и 810 соответственно. При приобретении предприятий их идентифицируемые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных акционеров отражается по справедливой стоимости на дату приобретения. Гудвилл (деловая репутация), возникший 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. Разница между ценой приобретения и стоимостью чистых активов отражается в собственном капитале.

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. Некоторые 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.

В соответствии с Разделом «Деловая репутация и прочее» FASB ASC № 350 деловая репутация 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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 8. 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.

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 приемки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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 18,8% для мясоперерабатывающего сегмента и 13,5% 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 отчете о прибылях и убытках в качестве уменьшения выручки от реализации в том периоде, к которому они относятся.

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.

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» FASB ASC № 740 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты, которые способны создавать концентрацию кредитного риска для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности клиентов и авансов, уплаченных поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2009 года 36%, 19% и 13% всех денежных средств были размещены в трёх российских финансовых организациях. По состоянию на 31 декабря 2008 года 52% и 28% всех денежных средств были размещены в двух российских финансовых организациях.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года приблизительно 12% чистой дебиторской задолженности Группы приходились на одного покупателя.

По состоянию на 31 декабря 2009 года приблизительно 20% и 17% выданных авансов приходилось на двух поставщиков соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года приблизительно 24% и 16% выданных авансов приходилось на двух поставщиков соответственно.

Максимальный размер убытка вследствие кредитного риска, основанного на справедливой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности, который Группа понесла бы в случае невыполнения связанными сторонами условий договоров, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составляет 41 912 и 32 596, соответственно.

Неконтрольная доля участия

Неконтрольная доля участия, возникшая в результате приобретения, совершенного до 1 января 2009 года, учитывается 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 ЕСН в размере от 20% до 2%. У Группы отсутствуют дополнительные обязательства по пенсионному обеспечению, кроме вышеупомянутых взносов в Пенсионный фонд.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Начиная с 1 января 2008 года Группа применяет положения Раздела «Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости» FASB ASC № 820, применимые к финансовым активам и обязательствам. Данные положения применяются в отношении прочих активов и обязательств с 1 января 2009 года. Раздел «Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости» FASB ASC № 820 устанавливает иерархию методик оценки исходя из использования наблюдаемых или ненаблюдаемых исходных данных. Наблюдаемые исходные данные представляют собой рыночные данные, полученные от независимых источников, тогда как ненаблюдаемые данные отражают допущения Группы относительно того, какая цена была бы установлена для актива или обязательства участниками рынка. 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.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, кроме денежных средств.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, 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.

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 19). Прочие аналогичные долговые обязательства были определены исходя из ставок, доступных по аналогичным инструментам в Российской Федерации на 31 декабря 2009 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, у Группы имеются различные займы выданные и векселя к получению, классифицированные как не предназначенные для продажи. Только для целей представления в отчетности Группа рассчитала их справедливую стоимость, исходя из ожидаемых дисконтированных денежных потоков с учетом средневзвешенной стоимости капитала Группы (Примечание 19).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету

Начиная с 30 июня 2009 года Группа применяет FASB ASC, которая в настоящее время является единственным источником авторитетных общепринятых принципов бухгалтерского учета в Соединенных Штатах Америки. Кодификация изменила ссылки на стандарты финансового учета, но не изменила и не заменила существующие правила учета по ОПБУ США. Начиная с 1 июля 2009 года изменения в ASC доводятся до сведения общественности в Новостях стандартов бухгалтерского учета Accounting Standards Update (ASU).

Начиная с 1 января 2009 Группа применяет положения по учету объединения бизнеса в соответствии с требованиями Раздела ASC «Объединение бизнеса». В соответствии с данными положениями приобретающая организация должна отражать все приобретенные активы, принятые обязательства и любые неконтрольные доли участия в приобретаемом предприятии по справедливой стоимости на дату приобретения. Число исключений из этого требования ограничено. Определение бизнеса должно применяться к большему числу сделок, чем в рамках прошлого стандарта. Особые положения также вносят изменения в порядок учета изменений в контроле, поэтапных приобретений, транзакционных издержек, приобретенных условных обязательств, ведущихся исследований и разработок, затрат на реструктуризацию, изменений в оценочных резервах по отложенным налоговым активам в результате объединения предприятий, а также изменений в неопределенности относительно налога на прибыль после даты приобретения. Учет изменений в оценочном резерве по отложенным налоговым активам и разрешение неопределенности в отношении налоговых позиций, связанных с более ранними объединениями бизнеса, будут оказывать влияние на величину расходов по налогообложению, и не будут влиять на деловую репутацию. Также требуется дополнительное раскрытие информации. Приобретения Группы, совершенные после начала применения данных положений (Примечание 23), учитывались в соответствии с положениями Раздела «Объединение бизнеса».

Начиная с 1 января 2009 года Группа применяет указания Раздела FASB ASC № 810 «Консолидация», относящиеся к неконтрольным долям участия, ранее называвшимся «доли миноритарных акционеров». Все изменения в доле собственности материнской компании должны последовательно учитываться как операции с капиталом, а любые неконтрольные вложения в акционерный капитал неконтролируемых дочерних предприятий должны первоначально оцениваться по справедливой стоимости. Данные указания поясняют, что неконтрольная доля участия в дочернем предприятии представляет собой долю собственности в консолидируемом предприятии и может представляться в составе собственного капитала в консолидированной финансовой отчетности, а не в составе обязательств или промежуточном разделе между обязательствами и капиталом. Данные указания также требуют, чтобы консолидированная чистая прибыль отражалась в суммах, учитывающих суммы, относящиеся к доле материнской компании и неконтрольным долям участия. В результате применения данных указаний представление неконтрольных долей в данной консолидированной финансовой отчетности было изменено ретроспективно с учетом их требований.

В январе 2010 года FASB выпустил Новости ASU 2010-1 «Собственный капитал», Раздел № 505: Учет распределения в пользу акционеров, имеющего компоненты акций и денежных средств (ASU 2010-1)», вносящие поправки в Раздел № 505 «Собственный капитал» и Раздел № 260 «Прибыль на акцию» Кодификации. В ASU 2010-1 поясняется, что доля выплат акционерам, осуществляемая в виде акций, в отношении которой они имеют право выбрать получение денежных средств или акций с потенциальным ограничением на общую сумму денежных средств, считается выпуском акций, отражаемым при расчете прибыли на акцию перспективно, а не дивидендом по акциям для целей применения Темы № 505 «Собственный капитал» и Темы № 260 «Прибыль на акцию». ASU 2010-1 действуют в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся не ранее 15 декабря 2009 года, и должны применяться ретроспективно. Применение данной Темы не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Начиная с 30 июня 2009 года Группа применяет положения о событиях после отчетной даты FASB ASC 855. В данных положениях содержатся указания по оценке руководством событий после отчетной даты. Применение данного Раздела не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Новые положения по бухгалтерскому учету

В июне 2009 года FASB выпустил положения, касающиеся учета передачи финансовых активов, отменяющие концепцию квалифицируемой организации специального назначения, а также исключение, позволяющее не применять соответствующие указания, касающиеся организаций с переменным участием, которые являются квалифицируемыми организациями специального назначения. Новые положения требуют, чтобы передающая сторона признавала и первоначально оценивала по справедливой стоимости все активы и обязательства, полученные в результате передачи финансовых активов, учитываемой как продажа. Стандарт также требует раскрытия дополнительной информации о передаче финансовых активов и продолжающемся участии передающей стороны в переданных финансовых активах. Эти положения действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2009 года, а также промежуточных периодов этих отчетных периодов.

В декабре 2009 года были выпущены Новости ASU № 2009-17 «Улучшение финансовой отчетности предприятий, имеющих организации с переменным участием», вступающие в силу для Группы с 1 января 2010 года. ASU вносят изменения в ASC 810 «Консолидация» и меняют правила, определяющие, когда организация должна консолидироваться. Новые указания требуют от Группы проведения анализа с целью определения того, дает ли переменная доля или доли участия Группы контрольную долю финансового участия в компании с переменным участием. Группа также должна оценивать, имеется ли у нее подразумеваемая финансовая обязанность обеспечивать должное функционирование организации с переменным участием при определении того, имеет ли она право определять деятельность организации с переменным участием, которая оказывает самое значительное влияние на экономические показатели такой организации. Ожидается, что применение данных ASU не окажет существенного влияния на результаты операций, финансовое положение или ликвидность Группы.

В январе 2010 года FASB выпустил указания, касающиеся новых требований к раскрытию информации по справедливой стоимости, и пояснения по некоторым из данных требований. Данные указания требуют раскрытия новой информации по значительным реклассификациям между категориями справедливой стоимости Уровнями 1 и 2. Указания также поясняют существующие требования по (i) уровню детализации при определении необходимых классов активов и обязательств при раскрытии сведений об оценке справедливой стоимости и (ii) раскрытию информации об исходных данных и методиках оценки. Группа будет применять положения данных указаний с 1 января 2010 года, за исключением раскрытия новых сведений по категориям оценки справедливой стоимости, отнесенным к Уровню 3, которые будут применяться с 1 января 2011 года, в соответствии с установленными требованиями.

В январе 2010 года FASB выпустил указания по учету и отчетности в отношении уменьшения доли собственности в дочернем предприятии. Данные указания поясняют объем требований в связи с уменьшением доли собственности и ситуации, в которых они не применяются. Указаниями также расширяются требования к раскрытию информации по прекращению консолидации дочернего предприятия или прекращению признания группы активов. Группа будет применять положения данных указаний в соответствии с установленными требованиями.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения данных положений на ее финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

3 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года включали:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Денежные средства в кассе	279	145
Банковские счета	38 682	49 522
Итого денежные средства и их эквиваленты	38 961	49 667

Денежные средства на банковских счетах включают краткосрочные депозиты до востребования в сумме 14 215 и 8 549 на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно.

4 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов включали:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	69 705	70 173
Животные на выращивании и откорме	59 314	55 316
Незавершенное производство	4 283	5 280
Готовая продукция	5 062	3 101
Итого товарно-материальные запасы	138 364	133 870

5 Прочая дебиторская задолженность, нетто

Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов включала:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	8 712	13 961
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	361	5 086
Субсидии к получению по произведенному мясу	228	1 416
Прочая дебиторская задолженность	8 401	8 455
Резерв по сомнительным долгам	(1 394)	(562)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	16 308	28 356

В 2008 году федеральный бюджет Российской Федерации увеличил общее выделение средств на субсидии сельскохозяйственным производителям путем введения субсидий, направленных на компенсацию производителям высоких цен на комбикорма, используемые в птицеводстве и свиноводстве, в первой половине 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года 5 146 еще не были получены и включены в прочую долгосрочную дебиторскую задолженность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

6 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов включали:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
НДС и прочие налоги к возмещению	12 683	16 767
Векселя к получению (эффективная процентная ставка 9,5% и 9,41% в год по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно)	2 590	3 160
Расходы будущих периодов	3 439	2 627
Запасные части	4 144	3 841
Прочие оборотные активы	2	3
Итого прочие активы	22 858	26 398

7 Основные средства, нетто

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов была представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Земельные участки	3 830	2 373
Здания, сооружения и капитальные вложения в арендованные объекты основных средств по договорам финансовой аренды	434 118	367 487
Машины и оборудование	159 035	136 162
Транспортные средства	26 673	27 168
Свиноматки	13 746	7 838
Крупный рогатый скот	190	183
Прочее	1 188	1 685
Авансы по приобретению основных средств	45 167	43 817
Незавершенное строительство и оборудование к установке	70 773	98 492
Итого основные средства, нетто	754 720	685 205

Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляла 182 207 и 145 777, соответственно. Амортизационные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составляли 39 667 и 45 312, соответственно, включая амортизацию оборудования, полученного по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость Транспортных средств и Машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 11 812 и 15 424, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 11 814 и 13 830, соответственно. Накопленная амортизация по основным средствам, полученным по договорам финансовой аренды, составила 6 520 и 3 775 по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно.

Убыток от продажи основных средств в размере 1 208 и 822 был отражен по строке «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

8 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто

Деловая репутация и прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Деловая репутация	8 677	8 548
Торговые марки	38 118	39 239
Программное обеспечение	3 771	3 971
Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто	50 566	51 758

Деловая репутация

Изменения балансовой стоимости деловой репутации за 2009 и 2008 годы представлены следующим образом:

	Итого тыс. долл. США
Остаток на 31 декабря 2007 года	10 959
Корректировка в связи с истечением срока давности по неопределенным налоговым позициям, начисленным после приобретения Golden Rooster Co. Limited (Примечание 18)	(608)
Убыток от перевода в валюту представления отчетности	(1 803)
Остаток на 31 декабря 2008 года	8 548
Поступления	313
Убыток от перевода в валюту представления отчетности	(184)
Остаток на 31 декабря 2009 года	8 677

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа отразила деловую репутацию в размере 10 235 и 724, без учета прибыли (убытка) от перевода в валюту представления отчетности в размере 697 и (4) соответственно, возникшую в связи с приобретением контрольного пакета акций в ОАО БМПК (входит в сегмент мясопереработки) и Golden Rooster Co. Limited (входит в сегмент птицеводства).

В марте 2009 года Группа приобрела Пензенский комбинат хлебопродуктов (см. Примечание 23). При приобретении возникла деловая репутация в сумме 313.

По состоянию на 31 декабря 2009 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 2010 и 2011 годах составит 8%, и 4% соответственно, а в последующие годы останется без изменений;
- Цены по прогнозам в 2010 и 2011 годах вырастут на 10% и 8% соответственно, а в последующие годы будут увеличиваться в среднем на 8% в год;
- Операционные расходы по прогнозам в 2010 и 2011 годах вырастут на 19% и 13% соответственно, а в последующие годы будут увеличиваться в среднем на 7% в год;
- Ставка дисконтирования до налогообложения – 21,9%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

8 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто продолжение

Руководство предполагает, что увеличение запланированных будущих операционных расходов на 4% (ключевой показатель для расчета денежных потоков) приведет к превышению балансовой стоимости сегмента мясопереработки над его справедливой стоимостью, что являлось бы индикатором возможного обесценивания.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США			2008 тыс. долл. США		
	Балансовая стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Балансовая стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	3 999	(229)	3 770	4 034	(63)	3 971
Торговые марки с неопределенным сроком использования	38 119	–	38 119	39 239	–	39 239
Прочие нематериальные активы, нетто	42 118	(229)	41 889	43 273	(63)	43 210

Программное обеспечение

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

Торговая марка «Бирюлевский»

Торговая марка «Бирюлевский» была полностью обесценена в 2008 году.

До июля 2007 года торговая марка «Бирюлевский» имела неопределенный срок полезного использования. Исходя из изменения операционных планов по позиционированию торговой марки «Бирюлевский» в более низком ценовом сегменте во второй половине 2007 года, руководство переоценило классификацию данного нематериального актива по состоянию на 1 июля 2007 года. В результате переоценки руководство определило, что торговая марка «Бирюлевский» обладает ограниченным сроком полезного использования и начало амортизировать данный актив в течение срока полезного использования в размере десяти лет. Расходы на амортизацию торговой марки «Бирюлевский» за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составили 107.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело проверку торговой марки «Бирюлевский» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она является полностью обесцененной в результате реализации плана оптимизации затрат, включающего прекращение продажи товаров под маркой «Бирюлевский», отразив убыток от обесценения в размере 481 по строке «Обесценение внеоборотных активов» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составила 23 711 и 24 408, соответственно.

В 2008 году балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» снизилась на 1 548 в связи с истечением срока исковой давности по налоговым рискам, начисленным при приобретении Golden Rooster Co. Limited (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она является обесцененной, в основном в связи с ростом средневзвешенной стоимости капитала Группы с момента первоначальной оценки торговой марки в августе 2007 года. Убыток от обесценения в размере 1 777 был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2008 год по строке «Обесценение внеоборотных активов».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

8 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто продолжение

По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что сумма обесценения не увеличилась.

Оценка справедливой стоимости отнесена к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости, описываемой в ASC 820. При оценке на обесценение использовались следующие значительные допущения:

- Объемы продаж продукции под маркой «Куриное царство» увеличатся на 33%, 31% и 16% в 2010, 2011 и 2012 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 2008 году допущений о росте в 20%, 27% и 25% в 2009, 2010 и 2011 годах по результатам изменений, внесенных в течение года в проекты, направленные на увеличение производственных мощностей);
- Прогнозное увеличение цен на 10% в 2010 году и стабильный рост на 10% в последующие годы (допущение не изменилось по сравнению с предыдущим годом) исходя из исторических тенденций и сдвига в сторону более дорогостоящих видов продукции;
- Ставка дисконтирования до налогообложения – 26,9% (25,5% в 2008 году).

Увеличение ставки дисконтирования на 3% может привести к возникновению убытка от обесценения в размере 1 049, а снижение будущей запланированной выручки от продажи продукции под торговой маркой на 15% может привести к убытку от обесценения в размере 1 043.

Торговая марка «Черкизовский»

Балансовая стоимость торговой марки «Черкизовский» по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составила 14 407 и 14 831, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года руководство провело проверку торговой марки «Черкизовский» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

При анализе обесценения на 31 декабря 2009 года Группа использовала прогнозы движения денежных средств, основанные на фактических результатах деятельности и бизнес-планах, одобренных руководством. Оценка справедливой стоимости отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, описываемой в ASC 820. 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 8,8%;
- Ставка дисконтирования до налогообложения – 26,9%.

Сводные данные по обесценению

Обесценение внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлено следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Обесценение торговой марки «Бирюлевский»	–	481
Обесценение торговой марки «Куриное царство»	–	1 777
Итого обесценение внеоборотных активов	–	2 258

Значения допущений, использованных при расчете справедливой стоимости, соответствуют данным внешних источников информации. По мнению руководства значения допущений соответствуют самой объективной оценке будущих тенденций. Ставки, использованные при анализе, имеют целью предоставить информацию по уровню чувствительности использованных допущений и, таким образом, были адаптированы с учетом специфики каждого сегмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

9. Долгосрочные векселя к получению

В июне 2006 года Группа приобрела рублевые векселя Газпромбанка с номинальной стоимостью 12 851 со сроком погашения в июне 2014 года за 6 762. В мае 2009 года Группа погасила один из этих векселей номинальной стоимостью 10 709 за 6 492.

Группа также в декабре 2008 года приобрела рублевые векселя Сбербанка по номинальной стоимости за 357. Данные векселя были погашены по номинальной стоимости в июне 2009 года.

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	1 327	(577)	1 904	8.36%

По состоянию на 31 декабря 2008 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	7 563	(4 198)	11 761	8.36%
Векселя Сбербанка к получению	340	–	340	11.00%
Итого долгосрочные векселя к получению	7 903	(4 198)	12 101	

10 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	Процентная ставка	СВПС*	ЭПС**	2009 год тыс. долл. США		2008 год тыс. долл. США	
				Кратко- срочные	Долго- срочные	Кратко- срочные	Долго- срочные
Финансовая аренда	8.30% - 17.52%	14.69%	14.69%	2 372	5 367	4 179	7 476
Облигации	12.75%	12.75%	12.75%	–	10 560	68 073	–
Банковские кредиты	11.50% - 20.00%	16.52%	6.96%	1 152	6 943	5 058	7 206
Кредитные линии	11.06% - 17.50%	13.74%	3.85%	90 348	335 700	129 449	305 686
Кредиты, предоставленные государством	3.00% - 6.00%	4.48%	4.48%	12 178	16 935	27 308	5 054
Прочие кредиты и займы	0.00% - 16.88%	11.79%	11.79%	2 406	184	2 284	244
				108 456	375 689	236 351	325 666
Итого кредиты и займы					484 145		562 017

*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 17 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

10 Кредиты и займы продолжение

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

	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	>2015 год	Итого
	тыс. долл. США							
Итого кредиты и займы	31 038	152 807	68 060	70 490	42 306	17 102	19 557	401 360

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты и займы Группы были деноминированы в следующих валютах: 477 871 в рублях, 713 в евро и 5 561 в долл. США. По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и займы Группы были деноминированы в следующих валютах: 542 042 в рублях, 663 в евро и 19 312 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 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа использовала основные средства, полученные по договорам лизинга, 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	2009 год		2008 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	3 304	932	5 525	1 346
В течение второго года	1 437	715	3 051	910
В течение третьего года	892	659	1 319	720
В течение четвертого года	833	629	869	675
В течение пятого года	833	597	858	647
После пяти лет	6 873	2 901	7 932	3 601
	14 172	6 433	19 554	7 899

Облигации

В июне 2006 года Группа привлекла 2 млрд. руб. (74 881 на дату выпуска) посредством выпуска облигаций, с возможностью досрочного погашения, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая (37 на дату выпуска). Ставка купона, подлежащая выплате каждые шесть месяцев, составляла 8,85% годовых в течение первых трех лет с последующим пересмотром ставки купона Группой на последние два года.

В июне 2009 года, как и было предусмотрено первоначальным соглашением, Группа установила ставку купона на последующие два года. В этот момент времени инвесторы, владевшие облигациями, имели право предъявить облигации к погашению по номинальной стоимости или согласиться с условиями Группы, продляя срок погашения до июня 2011 года. Решение о погашении принималось каждым держателем облигаций отдельно; таким образом, 64,38% от общего количества находящихся в обращении облигаций (1 287 662 штук) были предъявлены к погашению и погашены в июне 2009 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

10 Кредиты и займы продолжение

Кроме того, в период с февраля по май 2009 года Группа выкупила 710 028 облигаций на открытом рынке за 20 394, что привело к получению прибыли в размере 1 077, которая была отражена по строке «Прочие доходы, нетто» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В декабре Группа повторно выпустила 320 000 облигаций по цене 99,57% от номинала за 318 624 рублей (10 468 на дату повторного выпуска) со сроком погашения в июне 2011 года. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

Банковские кредиты

Газпромбанк

Кредиты Газпромбанка включают два долгосрочных кредита, деноминированных в рублях, с процентной ставкой от 12% до 18,5% годовых. Векселя к получению с балансовой стоимостью 1 327 были предоставлены в залог в качестве обеспечения по данным кредитным соглашениям. Основная сумма долга должна быть выплачена Группой по истечении срока кредита в 2014 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 5 952 и 6 127, соответственно.

Сбербанк России

Кредиты Сбербанка России включают три краткосрочных кредита, деноминированных в рублях, с процентной ставкой от 14% до 16% годовых. Кредиты обеспечены поручительством компании Группы. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 876 и 1 293 соответственно.

Липецккомбанк

Кредиты Липецккомбанка включают один краткосрочный кредит, деноминированный в рублях, проценты по которому уплачивались по ставке 16% годовых на 31 декабря 2008 года. Кредит был полностью погашен в 2009 году.

Кредитные линии

Сбербанк России

Кредитные линии Сбербанка России включают сорок восемь рублевых кредитных линий, проценты по которым начисляются по ставкам от 11,75% до 17,5% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2010 – 2017 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 208 711 и 206 812, соответственно. Две кредитные линии на общую сумму 11 211, непогашенные на 31 декабря 2009 года, являются возобновляемыми, со сроками погашения основной суммы до 31 декабря 2010 года.

Газпромбанк

Кредитные линии Газпромбанка включают три кредитных линии, деноминированные в рублях, с процентной ставкой 13,0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2010 – 2016 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 122 999 и 133 772, соответственно.

Банк Зенит

Кредитные линии Банка Зенит включают четыре рублевых кредитных линии, проценты по которым начисляются по ставкам от 14% до 16% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2011 – 2013 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 77 701 и 66 699, соответственно.

Райффайзенбанк

Кредитные линии Райффайзенбанка включают одну рублевую необеспеченную кредитную линию, проценты по которой начисляются по ставке Моспрайм за один месяц на дату получения транша и составляют от 10,82% до 11,18% годовых. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 16 541 и 16 257, соответственно. Срок погашения кредитной линии был продлен до 2010 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

10 Кредиты и займы продолжение

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2009 года составляла 136 675. Неиспользованные средства могут быть использованы в период 2010 - 2015 годов, сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении 14 362 срок истекает 31 декабря 2010 года и в отношении 122 313 срок истекает к 2015 году.

Кредиты, предоставленные государством

Департамент продовольственных ресурсов Правительства Москвы

Заемные средства от Департамента продовольственных ресурсов Правительства Москвы состоят из одного рублевого долгосрочного и двух рублевых краткосрочных займов с процентной ставкой от 3,42% до 4,5% годовых. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 24 142 и 24 851, соответственно. По условиям займов, 15% реализации Группы в 2009 году должно было приходиться на Москву. Аналогичные условия были установлены на 2010 год. Срок погашения кредитной линии был продлен до 2010 – 2011 годов.

Департамент налогообложения и финансовой политики Правительства Москвы

Заемные средства от Департамента налогообложения и финансовой политики Правительства Москвы состоят из двух рублевых долгосрочных займов с процентной ставкой от 5,5% до 6% годовых. Основная сумма долга по кредиту должна быть выплачена Группой по истечению срока кредита в 2010 – 2011 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составляет 4 034 и 6 603, соответственно.

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 16,88% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2010 – 2014 годах.

Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2009 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

• ОАО Птицефабрика «Васильевская»	–	92%;
• ЗАО «Петелинская птицефабрика»	–	51%;
• ОАО «Липецкмясопром»	–	51%;
• ООО «Агрофирма «Буденец»	–	51%;
• ООО «Михайловский комбикормовый завод»	–	51%;
• ООО «Кузнецовский комбинат»	–	51%;
• ООО «Ардымский комбикормовый завод»	–	51%;
• ЗАО «Ботово»	–	51%;
• ОАО МК «Ульяновский»	–	35%;
• ООО АПК «Михайловский»	–	51%;
• ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат»	–	51%;
• ООО «Куриное царство – Брянск»	–	99%.

Товарно-материальные запасы, переданные в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам, составляют 24 410 и 19 916 на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008, соответственно.

Основные средства балансовой стоимостью 209 471 и 151 166 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно.

Несколько кредитных договоров содержат различные ковенанты, которые должны выполняться Группой. Руководство полагает, что Группа выполняет эти требования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

11 Задолженность по налоговым платежам

Краткосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Налог на добавленную стоимость	5 974	3 316
Налог на доходы физических лиц	1 141	1 068
Налоги с фонда оплаты труда	1 291	1 180
Налог на имущество	1 614	1 348
Налог на прибыль	617	461
Транспортный налог	102	80
Прочие налоги	150	108
Итого краткосрочные обязательства по налоговым платежам	10 889	7 561

Долгосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Налог на прибыль, включая непризнанные доходы по налогу	4 212	6 890
Налоги с фонда оплаты труда	33	34
Налог на добавленную стоимость	10	11
Итого долгосрочные обязательства по налоговым платежам	4 255	6 935

12 Уставный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2007 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 39 564 300 штук.

В мае 2008 года Группа выпустила дополнительно 3 505 055 обыкновенных акций, из которых 493 447 обыкновенных акций были приобретены существующими акционерами ОАО «Группа Черкизово» (включая держателей глобальных депозитарных расписок (ГДР), действующих через депозитария) на основании существующих по закону прав преимущественного приобретения. В результате выпущенных и находящихся в обращении акций составило 43 069 355 штук. Чистые поступления от выпуска за вычетом затрат на эмиссию в размере 3 054 составили 79 286.

В октябре 2008 года Группа приобрела 62 000 глобальных депозитарных расписок, что равняется 41 333 обыкновенных акций, за 496. Выкупленные акции были учтены по стоимости приобретения. В результате число находящихся в обращении акций уменьшилось до 43 028 022 штук.

Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. По состоянию на 31 декабря 2009 года компания MB Capital Partners Ltd. (ранее называвшаяся Cherkizovsky Group Ltd.) владеет 58,7% 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 2009 и 2008 годов не объявлялись и не выплачивались.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

12 Уставный капитал продолжение

Акции, предоставленные работникам

Контролирующий акционер Группы заключил два соглашения о вознаграждении в виде акций с представителями руководства в отношении находящихся в обращении акций. Общее количество акций, покрываемых опционными соглашениями, составляет 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,
- 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%.

Группа признает справедливую стоимость опционов в качестве вознаграждения руководства в течение соответствующих периодов оказания услуг до 2014 года, включая 908 за 2009 год. Дополнительное вознаграждение руководства, признанное в результате предоставления опционов на акции, не оказало влияния на общую сумму налога на прибыль Группы, поскольку такое вознаграждение не принимается в качестве расхода для целей налога на прибыль в Российской Федерации. В случае исполнения любого из опционов на дату, более раннюю, чем срок завершения срока оказания услуг, оставшаяся часть непризнанного вознаграждения руководства будет отнесена на расходы в период его исполнения.

Ни по одному из опционов не произошло исполнения, конвертации или истечения срока действия в течение года. На конец 2009 года 80 000 акций были готовы к получению, однако рыночные условия для исполнения опционов еще не были выполнены.

Прибыль на одну акцию

Прибыль на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 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 должны иметь разводняющего эффекта при исполнении опционов, поскольку обмен будет представлять собой передачу уже выпущенных акций, принадлежащих мажоритарному акционеру.

13 Выручка от реализации

Выручка от реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	1 056 970	1 203 704
Прочая реализация товаров и услуг	10 736	13 844
Скидки за объем	(35 406)	(41 744)
Возврат товара от покупателей	(9 843)	(9 398)
Итого реализация товаров и услуг	1 022 457	1 166 406

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

14 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	583 947	704 697
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	66 450	80 004
Амортизация основных средств	35 962	39 749
Коммунальные услуги	28 932	31 230
Пенсионные выплаты	9 681	12 451
Прочее	16 215	18 884
Итого себестоимость реализации	741 187	887 015

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 1 055 и 34 433, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из объемов произведенного мяса.

15 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	51 557	67 904
Транспортные услуги	16 707	20 811
Материалы и запасы	9 655	14 379
Начисление резерва по сомнительной задолженности	7 609	3 681
Налоги (за исключением налога на прибыль)	7 445	8 172
Услуги охраны	6 990	7 332
Пенсионные выплаты	6 416	9 144
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 144	5 601
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	4 114	4 912
Реклама и маркетинг	2 992	4 339
Коммунальные услуги	2 155	3 025
Ремонт и техническое обслуживание	2 069	2 804
Банковские услуги	1 856	2 015
Ветеринарные услуги	1 841	2 550
Услуги в области информационных технологий и связи	1 228	1 620
Страхование	925	1 080
Прочее	12 169	13 474
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	139 872	172 843

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

16 Прочие доходы (расходы), нетто

Прочие доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Процентные доходы	1 123	1 965
Прибыль от досрочного погашения облигаций (Примечание 10)	1 077	–
Доходы от истечения срока взыскания кредиторской задолженности	415	1 019
Резерв по займам выданным	(2 413)	–
Убытки по курсовым разницам	(165)	(1 596)
Прочие финансовые доходы (расходы)	349	(203)
Итого прочие доходы, нетто	386	1 185

17 Процентные расходы, нетто

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Процентные расходы	18 292	20 742
Процентные расходы по финансовой аренде	1 345	1 975
Амортизация дисконта	7	8
Итого процентные расходы, нетто	19 644	22 725

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 28 025 и 18 433 за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно.

Процентные расходы (за вычетом субсидий), капитализированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составили 3 398 и 7 910, соответственно.

18 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Налог на прибыль текущего периода	1 163	6 966
Доход по отложенному налогу на прибыль	(4 510)	(5 504)
Резерв по налогу на прибыль	(3 347)	1 462

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

18 Налог на прибыль продолжение

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

В соответствии с российским законодательством, ставка налога на прибыль компаний сегмента мясопереработки и на прибыль компаний сегментов птицеводства и свиноводства не от сельскохозяйственной деятельности составляла 20% за все представленные периоды. Ставка налога на прибыль компаний сегментов птицеводства и свиноводства от сельскохозяйственной деятельности составляла 0% за все представленные периоды.

В июле 2008 года Правительство Российской Федерации отложило введение налога на прибыль для сельскохозяйственных компаний до 2013 года. В ноябре 2008 года Правительство также снизило ставку налога на прибыль для несельскохозяйственных организаций с 24% до 20%, начиная с 1 января 2009 года. В результате данных изменений сумма чистых отложенных налоговых обязательств снизилась на 5 911 на 31 декабря 2008 года.

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

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

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Прибыль до налога на прибыль	120 932	81 928
Прибыль от продолжающейся деятельности, до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога, установленным для сельскохозяйственных производителей	130 158	87 601
Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога для прочих предприятий	(9 226)	(5 673)
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	24%
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей)	0%	0%
Условный доход по налогу на прибыль по установленной ставке	(1 845)	(1 362)
Влияние временных разниц по налогу на прибыль для сельскохозяйственных производителей, исходя из будущих налоговых ставок, утвержденных действующим законодательством	(1 419)	2 094
Скорректированный условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке	(3 264)	732
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль для целей российского налогового учета, нетто	2 063	4 548
Влияние начисления непризнанных налоговых вычетов текущего года и (восстановления) непризнанных налоговых вычетов предыдущих лет, в связи с истечением срока исковой давности (с учетом штрафов и пеней)	(2 366)	867
Изменение ставки налога	–	(5 911)
Прочие постоянные разницы	(304)	824
Изменение оценочного резерва	524	402
Фактический расход по налогу на прибыль	(3 347)	1 462

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

18 Налог на прибыль продолжение

Отложенные налоговые активы / (обязательства), возникающие в результате влияния временных разниц:	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Основные средства	(24 550)	(31 555)
Незавершенное строительство	786	976
Нематериальные активы	(2 930)	(3 089)
Долгосрочные займы и кредиты	285	(166)
Прочие внеоборотные активы	7	43
Прочие внеоборотные обязательства	939	1 281
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 852	1 316
Авансы	201	169
Товарно-материальные запасы	1 229	725
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(24)	–
Задолженность по заработной плате	866	799
Прочие текущие обязательства	385	590
Прочие оборотные активы	1 341	1 017
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	2 904	6 310
Оценочный резерв	(2 315)	(1 817)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(19 024)	(23 401)

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года 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.

Срок истечения возможности использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды для целей налога на прибыль, представлен следующим образом:

	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	Итого
	тыс. долл. США								
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	54	–	431	1 992	1 922	2 850	3 886	3 380	14 515

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

18 Налог на прибыль продолжение

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	2 182	579
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	(27 057)	(28 594)
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть, нетто	(24 875)	(28 015)
Отложенные налоговые активы, текущая часть	5 879	4 668
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(28)	(54)
Отложенные налоговые активы, текущая часть, нетто	5 851	4 614
Итого чистые отложенные налоговые обязательства, нетто	(19 024)	(23 401)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлено следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(23 401)	(33 584)
Влияние эффекта от перевода в валюту отчетности на остаток на начало года	841	4 679
Доход по отложенному налогу на прибыль	4 510	5 504
Отложенный налог, связанный с приобретением вновь консолидируемых предприятий	(974)	–
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(19 024)	(23 401)

Непризнанные налоговые вычеты по налогу на прибыль

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

На 31 декабря 2008 года Группа включила в долгосрочные обязательства по налоговым платежам непризнанную сумму налоговых вычетов в размере 6 584 (из которых приблизительно 729 и 922 представляют собой пени и штрафы соответственно).

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

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Остаток на 1 января	4 933	7 810
Отрицательная курсовая разница	(229)	(1 405)
Увеличение по налоговым позициям текущего года	704	521
Уменьшение по налоговым позициям, относящимся к предыдущим отчетным годам	(2 518)	(1 993)
Остаток на 31 декабря	2 890	4 933

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

18 Налог на прибыль продолжение

По состоянию на 31 декабря 2009 года предполагается, что вся сумма непризнанных налоговых вычетов окажет влияние на эффективную налоговую ставку в последующих периодах.

В 2008 были отражены отдельные непризнанные ранее налоговые вычеты в связи с истечением законодательного срока требования. Налоговые вычеты, которые возникли у ОАО «Куриное царство» до его приобретения Группой, были признаны путем уменьшения суммы деловой репутации до нуля, а в части остальной суммы путем уменьшения балансовой стоимости торговой марки «Куриное царство».

В 2009 году налоговые вычеты, возникшие у ОАО «Куриное царство» до его приобретения Группой, были признаны полностью в качестве увеличения вычетов по налогу на прибыль текущего года в отчете о прибылях и убытках.

Руководство Группы предполагает, что с большой долей вероятности в течение следующего отчетного периода будет произведено уменьшение суммы налоговых позиций прошлых лет в размере 2 456 по непризнанным вычетам 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 578 и 827 пеней за 2009 и 2008 годы, соответственно.

На 31 декабря 2009 года налоговые периоды, закончившиеся 31 декабря 2007, 2008 и 2009 годов, могут быть предметом проверки для налоговых органов.

19 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 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена следующим образом:

	2009 год		2008 год	
	тыс. долл. США		тыс. долл. США	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы к получению*	5 355	4 954	14 339	12 408
Векселя к получению, нетто (Примечание 9)	1 327	736	7 903	3 950
Займы и кредиты, кроме финансовой аренды (Примечание 10)	476 406	448 367	550 362	505 743

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

20 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 ООО «РАО Пензенская Зерновая Компания» и ЗАО «Пензамясопром», приобретение сырья у данных компаний, а также приобретение готовой продукции для перепродажи через торговый дом Группы.

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 2009 и 2008 годах отдельные акционеры выдавали займы Группе, и на 31 декабря 2009 года выдали личные гарантии по отдельным банковским кредитам и кредитным линиям на общую сумму 177 154 (Примечание 10).

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года и за годы, закончившиеся на соответствующие даты, операции со связанными сторонами и соответствующие остатки по счетам представлены следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Остатки по счетам		
Краткосрочные займы выданные	4 390	8 235
Дебиторская задолженность по основной деятельности	20 297	14 842
Авансы выданные	16 416	7 319
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	674	2 043
Долгосрочные займы выданные	135	157
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1 350	2 380
Краткосрочные займы	794	937
Прочая кредиторская задолженность	400	548
Текущая задолженность по долгосрочным займам	5	34
Долгосрочные займы полученные	997	5
Долгосрочная задолженность перед акционерами по договорам финансовой аренды	632	929

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Операции		
Выручка от реализации	17 125	17 830
Доход от предоставления активов в аренду	174	135
Приобретение услуг в области информационных технологий	25	582
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	1 074	1 241
Приобретение товаров и услуг	40 686	24 099
Приобретение основных средств	2 364	40

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

21 Долгосрочная задолженность перед акционерами

Изменение обязательств перед акционерами по финансовой аренде основных средств за периоды, закончившихся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлено следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Обязательства на начало периода (включая 929 и 1 167 долгосрочной задолженности)	975	1 215
Начисленные проценты по арендным обязательствам (по ставке 14%)	85	166
Погашение обязательств перед акционерами	(123)	(213)
Приобретение активов	(208)	-
Эффект от перевода в валюту отчетности	(40)	(193)
Обязательства на конец периода (включая 632 и 929 долгосрочной задолженности)	689	975

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, 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 свинины живком 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».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

22 Информация по сегментам продолжение

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2009 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	Корпоративные активы/расходы тыс. долл. США	Меж- сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	460 158	470 058	139 887	2 438	–	1 072 541
включая прочую реализацию	3 693	55 816	17 634	–	–	77 143
включая скидки за объем	(17 862)	(17 544)	–	–	–	(35 406)
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(307)	(22 881)	(24 462)	(2 434)	–	(50 084)
Продажи внешним покупателям	459 851	447 177	115 425	4	–	1 022 457
Себестоимость реализованной продукции	(392 590)	(307 352)	(88 657)	(2)	47 414	(741 187)
Валовая прибыль	67 568	162 706	51 230	2 436	(2 670)	281 270
Операционные расходы	(59 393)	(62 366)	(8 349)	(13 642)	2 670	(141 080)
Прибыль от основной деятельности	8 175	100 340	42 881	(11 206)	–	140 190
Прочие доходы и расходы, нетто	(141)	(1 888)	(196)	14 793	(12 182)	386
Процентные расходы	(11 841)	(9 682)	(4 879)	(5 424)	12 182	(19 644)
Итого чистый (убыток) прибыль по сегменту от продолжающейся основной деятельности до налогообложения	(3 807)	88 770	37 806	(1 837)	–	120 932
Дополнительная информация:						–
Расходы на основные средства по сегменту	5 906	72 092	50 168	343	–	128 509
Амортизационные расходы	10 966	20 585	8 448	107	–	40 106
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	973	(5 560)	1 716	(476)	–	(3 347)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

22 Информация по сегментам продолжение

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясо-переработка	Птицеводство	Свиноводство	Корпоративные активы/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 включая прочую реализацию	578 045	505 204	112 507	1 028	–	1 196 784
включая скидки за объем	4 640	39 773	6 148	–	–	50 561
Реализация товаров и услуг другим сегментам	(26 363)	(15 380)	–	–	–	(41 743)
Продажи внешним покупателям	(271)	(19 859)	(9 224)	(1 024)	–	(30 378)
Себестоимость реализованной продукции	577 774	485 345	103 283	4	–	1 166 406
	(484 748)	(366 330)	(64 939)	(40)	29 042	(887 015)
Валовая прибыль	93 297	138 874	47 568	988	(1 336)	279 391
Операционные расходы	(86 343)	(70 498)	(8 293)	(12 125)	1 336	(175 923)
Прибыль от основной деятельности	6 954	68 376	39 275	(11 137)	–	103 468
Прочие доходы и расходы, нетто	74	(2 477)	(102)	26 536	(22 846)	1 185
Процентные расходы	(14 777)	(14 611)	(1 723)	(14 460)	22 846	(22 725)
Итого чистый (убыток) прибыль по сегменту от продолжающейся основной деятельности до налогообложения	(7 749)	51 288	37 450	939	–	81 928
Дополнительная информация:						
Расходы на основные средства по сегменту	12 234	74 994	65 473	5 624	–	158 325
Амортизационные расходы	17 261	22 248	6 271	11	–	45 791
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	1 451	(264)	(59)	335	–	1 463

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

22 Информация по сегментам продолжение

Сверка чистой сегментной прибыли и чистой прибыли, согласно консолидированным отчетам о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Итого чистая прибыль сегментов от продолжающейся деятельности до налогообложения	120 932	81 928
Чистая прибыль, относящаяся к неконтрольным долям участия	(4 108)	(2 960)
Налог на прибыль	3 347	(1 462)
Убыток от прекращаемой деятельности, за вычетом налога на прибыль	–	(4 000)
Чистая прибыль от выбытия дочерней компании	–	4 599
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»	120 171	78 105

Сверка активов по сегментам и общих активов в соответствии с консолидированными балансами по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлена следующим образом:

	2009 год тыс. долл. США	2008 год тыс. долл. США
Мясопереработка	262 151	292 640
Птицеводство	490 410	404 582
Свиноводство	371 957	334 204
Корпоративные активы	228 633	308 517
Межсегментные расчеты	(183 034)	(208 169)
Итого активы	1 170 117	1 131 774

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

23 Дочерние компании, приобретения и продажи

Дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, посредством стопроцентного участия в уставных капиталах ООО АПК «Черкизовский», ООО АПК «Михайловский» и Golden Rooster Co. Limited, Группа контролировала мясоперерабатывающие и сельскохозяйственные предприятия.

ООО АПК «Черкизовский» – холдинговая компания, 100% контролируемая Компанией. 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 2009 года и 31 декабря 2008 года в АПК «Черкизовский» входили следующие компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	%	%
			31.12.2009	31.12.2008
ЗАО МК «Бабаевский»	Закрытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	85%	85%
ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО БМПК)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	89%	95%
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 2009 и 2008 годов

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 2009 года и 31 декабря 2008 года в АПК «Михайловский» входили следующие основные компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	%	
			31.12.2009	31.12.2008
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	84%	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%

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».

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

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:

Цена приобретения	1 867
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.

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:

Условная информация	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года (НЕАУДИРОВАНО) тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года (НЕАУДИРОВАНО) тыс. долл. США
Выручка от реализации	1 024 413	1 185 292
Прибыль от продолжающейся деятельности	120 248	77 873
Чистая прибыль	120 248	78 472

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Данные неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения и включают определенные корректировки, которые относятся к новой учетной базе по основным средствам, отраженной при признании сделки по объединению бизнеса. Результаты, отмеченные выше, 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. Фактические финансовые результаты ОАО «Пензенского комбината хлебопродуктов» включены в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с момента их приобретения, и представлены следующим образом.

Выручка от реализации	5 741
Операционный убыток	(367)
Чистый убыток	(202)

После первоначального приобретения Группа приобрела дополнительно 4,91% акций Пензенского комбината хлебопродуктов за денежное вознаграждение в размере 185. Данная операция была учтена по методу долевого участия. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в Пензенском. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки по неконтрольной доле участия была признана в составе собственного капитала, относящегося к Группе.

Прочие приобретения

В 2009 году Группа приобрела дополнительные 11,7% акций ОАО «Ардымское хлебоприемное предприятие» (АХП) за 102. Данная операция была учтена по методу долевого участия. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия в АХП. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и суммой корректировки по неконтрольной доле участия была признана в составе собственного капитала, относящегося к Группе.

Продажи

Активы, предназначенные для продажи

ООО «Сальский МПК»

В ноябре 2007 года руководство Группы приняло решение продать дочернюю компанию в мясоперерабатывающем сегменте – ООО «Сальский МПК». Компания была классифицирована как имеющаяся в наличии для продажи на 31 декабря 2007 года в соответствии с положениями раздела «Основные средства» FASB ASC № 360. В 2008 году рыночные условия значительно изменились, что оказало влияние на способность Группы завершить продажу. Группа продолжила принимать активные меры по продаже предприятия до конца 2008 года, в том числе путем корректировки продажной цены.

В 2009 году не произошло новых значительных событий, связанных с продажей, и ООО «Сальский МПК» было реклассифицировано как используемый актив в связи с малой вероятностью продажи данной организации в ближайшем будущем. Значительные сомнения руководства в возможности продажи являются следствием отсутствия новых предложений о покупке ООО «Сальский МПК» по цене, которую руководство считает обоснованной. При реклассификации в состав используемых активов активы и обязательства оценивались по балансовой стоимости, по которой они отражались до момента классификации в качестве актива, предназначенного для продажи, скорректированной на сумму амортизации, которая была бы начислена, если бы актив все время классифицировался как используемый.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Для целей сравнения «Сальский МПК» представлен в составе продолжающейся деятельности по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату. Остатки по расчетам внутри группы, ранее представленные в балансе отдельно в продолжающейся деятельности и активах, имеющих в наличии для продажи, были элиминированы, реклассифицированы и включены в состав продолжающейся деятельности в данной финансовой отчетности. Данная форма представления также оказывает влияние на следующие остатки:

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2008 года	Корректировки с целью реклассификации в состав используемых активов тыс. долл. США
Итого оборотные активы	(609)
Итого внеоборотные активы	(1 881)
Итого текущие обязательства	1 670
Итого долгосрочные обязательства	818

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Корректировки с целью реклассификации в состав используемых активов тыс. долл. США
Выручка от реализации	126
Валовая прибыль (убыток)	(51)
Прибыль (убыток) от основной деятельности	(460)
Налог на прибыль	(53)
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности за вычетом неконтрольных долей участия	523

Прекращаемая деятельность ОАО «Белмясо»

В ноябре 2008 года руководство Группы получило предложение от третьей стороны о покупке ОАО «Белмясо», дочернего предприятия в мясоперерабатывающем сегменте, расположенного на юго-западе РФ на границе с Украиной. Руководство приняло предложение, поскольку продажа соответствовала его планам по оптимизации структуры затрат мясоперерабатывающего сегмента. Продажа была завершена в декабре 2008 года. В результате сделки Группа продала 75% акций ОАО «Белмясо» за 68. Группа не будет сохранять значительного участия в организации. Прибыль от продажи дочерней компании составила 4 599.

Результаты по прекращаемой деятельности за 2008 год представлены следующим образом:

	2008 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	15 473
Себестоимость реализации	(15 887)
Валовый (убыток) прибыль	(414)
Операционные расходы	(2 448)
Убыток от основной деятельности	(2 862)
Прочие расходы, нетто	(645)
Убыток до налога на прибыль и вычета неконтрольной доли участия	(3 507)
Расход по налогу на прибыль	(493)
Неконтрольная доля участия	998
Убыток по прекращаемой деятельности	(3 002)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

23 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Продажа неконтрольной доли участия в дочернем предприятии

В декабре 2009 года Группа продала 6% акций ОАО «Бирюлевский мясоперерабатывающий комбинат» (ОАО БМПК) за 12 тыс. рублей. Поскольку не произошло потери контроля, сделка была учтена как операция с капиталом. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия была скорректирована с учетом изменения доли участия ОАО БМПК. Разница между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и суммой корректировки по неконтрольной доле участия была признана в составе собственного капитала.

24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года 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. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. 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 2009 года обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2009 года на ОАО «Липецкмясопром», ООО «Тамбовмясопром», ООО «Куриное царство – Брянск», ОАО Птицефабрика «Васильевская» и ЗАО «Петелинская птицефабрика» осуществлялась реализация крупных проектов капитального строительства. В рамках данных проектов Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 79 037.

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 1 845.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов

24 Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы были следующие обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды:

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	>31.12.2014	Итого
	тыс. долл.	тыс. долл.					
	США	США	США	США	США	США	США
Итого	456	456	456	456	456	7 800	10 080

25 События после отчетной даты

Группа получила 26 616 и выплатила 32 857 по кредитным линиям, кредитам банков и прочим займам за период с 1 января по 29 марта 2010 года.

В марте 2010 года Группа подписала меморандум с компанией, контролируемой главными акционерами Группы Черкизово, о возможной покупке двух свиноферм, расположенных в Липецкой и Пензенской областях (центральный регион Российской Федерации). На каждом из комплексов существует возможность производить разведение, выращивание и откорм животных. Оба комплекса представляют собой недавно построенные объекты. При условии удовлетворительного проведения оценки бизнеса и согласования окончательных условий сделки, а также в случае

утверждения сделки независимыми членами Совета директоров Группы, ожидается, что сделка будет совершена во второй половине 2010 года.

Группой были определены события после отчетной даты до 29 марта 2010 года, которая является датой выпуска данной финансовой отчетности.