

ОАО «Группа Черкизово»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-42

ОАО «ГРУППА ЧЕРКИЗОВО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Группа Черкизово» и дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ОПБУ США»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований ОПБУ США оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям ОПБУ США;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 26 февраля 2015 года.

От имени руководства:



Сергей Михайлов
Генеральный директор

26 февраля 2015 года



Людмила Михайлова
Финансовый директор

26 февраля 2015 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам ОАО «Группа Черкизово»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа Черкизово» и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2014 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ОПБУ США»), а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.

Deloitte & Touche

26 февраля 2015 года
Москва, Россия

Седов Андрей, Партнер Лицензия № 01-000087)
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ОАО "Группа Черкизово"

Свидетельство о государственной регистрации
№ 1057748318473
выдано 22.09.2005 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 46.

Место нахождения: ул. Лесная, д. 5, строение В. Москва, 125047,
Россия

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

Консолидированный баланс

По состоянию на 31 декабря 2014 года

		2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	17 909	64 385
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 761 и 5 357 по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно	4	70 250	82 656
Авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 384 и 2 550 по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно		39 934	39 859
Товарно-материальные запасы	5	220 202	281 562
Отложенные налоговые активы	20	2 670	2 794
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 147 и 466 по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно	6	21 110	43 289
Прочие оборотные активы	7	47 490	54 268
Итого оборотные активы		419 565	568 813
Внеоборотные активы:			
Основные средства, нетто	8	944 865	1 377 691
Деловая репутация	9	9 904	17 368
Прочие нематериальные активы, нетто	9	26 555	41 635
Отложенные налоговые активы	20	1 213	3 482
Векселя к получению, нетто	11	9 878	1 690
Инвестиции в совместное предприятие		5 261	13 006
Долгосрочные банковские депозиты	10	11 934	20 513
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		1 612	2 747
Итого внеоборотные активы		1 011 222	1 478 132
Итого активы		1 430 787	2 046 945

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный баланс продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года

		2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		76 703	121 113
Краткосрочные кредиты и займы	12	239 390	317 223
Обязательства по налоговым платежам	13	15 179	19 192
Отложенные налоговые обязательства	20	1 144	153
Задолженность по заработной плате		21 645	28 274
Авансы полученные		19 541	24 859
Задолженность по оплате внеоборотных активов		10 204	9 741
Проценты к уплате		1 603	3 478
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		3 951	9 469
Итого текущие обязательства		389 360	533 502
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	12	253 914	523 812
Отложенные налоговые обязательства	20	1 980	6 760
Обязательства по налоговым платежам	13	1 040	2 241
Задолженность перед акционерами	22	194	333
Прочие обязательства		2 965	1 938
Итого долгосрочные обязательства		260 093	535 084
Обязательства будущих периодов и условные обязательства	25		
Капитал:			
Уставный капитал	14	15	15
Добавочный капитал		240 019	240 112
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2 243)	(2 406)
Прочий накопленный совокупный убыток		(648 198)	(144 613)
Нераспределенная прибыль		1 173 692	859 373
Итого собственный капитал		763 285	952 481
Неконтрольные доли участия		18 049	25 878
Итого капитал		781 334	978 359
Итого обязательства и капитал		1 430 787	2 046 945

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

		2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	15	1 795 562	1 654 919
Себестоимость реализованной продукции	16	(1 201 452)	(1 296 472)
Валовая прибыль		594 110	358 447
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	17	(258 720)	(264 021)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	8	12 190	(5 762)
Операционная прибыль		347 580	88 664
Прочие (расходы) доходы, нетто	18	(10 350)	2 828
Финансовые расходы, нетто	19	(26 131)	(25 095)
Прибыль от приобретения компании	24	38 113	-
Прибыль до налогообложения		349 212	66 397
Налог на прибыль	20	247	(2 121)
Чистая прибыль		349 459	64 276
За вычетом чистой (прибыли) убытка, относящейся к неконтрольным долям участия		(3 764)	189
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово»		345 695	64 465
<hr/>			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое		43 851 090	43 843 090
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – базовая (долларов США)		7.88	1.47
<hr/>			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – разводненное	14	43 851 090	43 849 900
Чистая прибыль, относящаяся к «Группе Черкизово» – разводненная (долларов США)		7.88	1.47

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Чистая прибыль	349 459	64 276
<i>Прочий совокупный расход</i>		
Эффект перевода в валюту представления отчетности	(515 178)	(73 474)
Прочий совокупный расход	(515 178)	(73 474)
Совокупный расход	(165 719)	(9 198)
За вычетом совокупного расхода, относящегося к неконтрольным долям участия	7 829	2 952
Совокупный расход, относящийся к «Группе Черкизово»	(157 890)	(6 246)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Движение денежных средств по основной деятельности:		
Чистая прибыль	349 459	64 276
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	91 138	91 867
Начисление резерва по сомнительным долгам	3 033	5 387
Курсовые разницы	17 312	3 000
Доход по отложенному налогу на прибыль	(2 328)	(2 419)
(Прибыль) убыток от выбытия основных средств	(12 190)	5 762
Прибыль от приобретения компании	(38 113)	-
Прочие корректировки, нетто	(35)	147
Изменение активов и обязательств, относящихся к основной деятельности		
(Увеличение) уменьшение торговой дебиторской задолженности	(35 754)	2 282
Увеличение авансов выданных	(25 485)	(12 935)
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов	(42 602)	7 332
Увеличение прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(12 954)	(19 960)
Уменьшение прочей долгосрочной дебиторской задолженности	69	338
(Уменьшение) увеличение торговой кредиторской задолженности	(8 951)	17 767
Увеличение обязательств по налоговым платежам	4 668	1 526
Увеличение прочей текущей кредиторской задолженности	12 766	13 956
Чистые денежные средства, поступившие от основной деятельности	300 033	178 326

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Приобретение внеоборотных активов	(174 978)	(165 448)
Поступления от реализации основных средств	29 004	15 281
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств (Примечание 24)	(81 700)	(1 130)
Инвестиции в совместные предприятия	3 706	(3 987)
Выдача долгосрочных займов и размещение долгосрочных депозитов	(15 689)	-
Погашение долгосрочных займов выданных	-	1 289
Размещение краткосрочных депозитов и выдача краткосрочных займов	(6 152)	(51 432)
Возврат краткосрочных депозитов и погашение краткосрочных займов выданных	2 701	50 363
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(243 108)	(155 064)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	52 305	147 025
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(129 027)	(161 328)
Погашение долгосрочных займов, полученных от связанных сторон	-	(6 984)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	297 367	294 743
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(263 230)	(266 317)
Выплата дивидендов	(31 376)	-
Приобретение неконтрольных долей участия и компаний под общим контролем (Примечание 24)	-	(1 030)
Чистые денежные средства, (использованные в) поступившие от финансовой деятельности	(73 961)	6 109
Итого денежные средства, (использованные в) поступившие от основной, инвестиционной и финансовой деятельности	(17 036)	29 371
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(29 440)	(6 166)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(46 476)	23 205
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	64 385	41 180
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17 909	64 385
Дополнительная информация:		
Налог на прибыль уплаченный	3 002	12 076
Проценты уплаченные	79 535	96 597
Субсидии по возмещению процентных расходов полученные	65 120	48 872
Не денежные транзакции:		
Основные средства, приобретенные в кредит	10 204	9 741

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях капитала

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Уставный капитал		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток *	Итого собственный капитал	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	тыс. долл. США	количество акций	тыс. долл. США	количество акций						
Остаток на 1 января 2013 года	15	43 963 773	(2 550)	(124 183)	231 402	794 908	(72 812)	950 963	37 403	988 366
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	64 465	-	64 465	(189)	64 276
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	(70 711)	(70 711)	(2 763)	(73 474)
Вознаграждение работникам в виде акций (Примечание 14)	-	-	144	7 000	4	-	-	148	-	148
Приобретение компаний Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	52	52
Приобретение неконтрольных долей участия и эффект юридической реорганизации (Примечание 24)	-	-	-	-	8 706	-	(1 090)	7 616	(8 625)	(1 009)
Остаток на 31 декабря 2013 года	15	43 963 773	(2 406)	(117 183)	240 112	859 373	(144 613)	952 481	25 878	978 359
Остаток на 1 января 2014 года	15	43 963 773	(2 406)	(117 183)	240 112	859 373	(144 613)	952 481	25 878	978 359
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	345 695	-	345 695	3 764	349 459
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	-	-	(503 585)*	(503 585)	(11 593)	(515 178)
Вознаграждение работникам в виде акций (Примечание 14)	-	-	163	9 000	(93)	-	-	70	-	70
Дивиденды	-	-	-	-	-	(31 376)	-	(31 376)	-	(31 376)
Остаток на 31 декабря 2014 года	15	43 963 773	(2 243)	(108 183)	240 019	1 173 692	(648 198)	763 285	18 049	781 334

* Прочий совокупный убыток возникает в связи с пересчетом финансовых результатов Группы из российских рублей (функциональной валюты) в долл. США (валюту представления отчетности) (Пояснение 2).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Группа Черкизово»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

1 Общая информация

Деятельность Группы

Деятельность ОАО «Группа Черкизово» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа» или «Черкизово») охватывает все звенья в производственно-сбытовой цепи – от производства комбикормов и выращивания скота до производства мясной продукции и ее реализации. Производственные мощности Группы включают 4 мясоперерабатывающих предприятия, 11 свинокомплексов, 7 птицеводческих комплексов, 3 комбикормовых завода, 4 комплекса по выращиванию зерновых и селекционно-генетический свинокомплекс. В состав Группы также входят 3 торговых дома, имеющие филиалы в нескольких крупных российских городах.

География деятельности охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Калининградскую, Пензенскую, Липецкую, Вологодскую, Ульяновскую, Челябинскую, Тамбовскую области, Краснодар, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Брянск, Воронеж, Белгород, Курск, Орел 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 2014 и 2013 годов в Группе работало примерно 21 303 и 20 349 человек соответственно.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 24. Предприятия, приобретенные или проданные в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи.

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

Методика пересчета в валюту представления отчетности

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

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

В таблице ниже приведена информация по обменным курсам рубля к доллару США по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов и средние курсы за отчетные периоды:

	Обменный курс
31 декабря 2014 года	56,2584
Средний обменный курс за первый квартал 2014 года	34,9591
Средний обменный курс за второй квартал 2014 года	34,9999
Средний обменный курс за третий квартал 2014 года	36,1909
Средний обменный курс за четвертый квартал 2014 года	47,4243
31 декабря 2013 года	32,7292
Средний обменный курс за первый квартал 2013 года	30,4142
Средний обменный курс за второй квартал 2013 года	31,6130
Средний обменный курс за третий квартал 2013 года	32,7977
Средний обменный курс за четвертый квартал 2013 года	32,5334

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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, признание дебиторской задолженности по субсидиям от местных и федеральных властей и оценку активов и обязательств приобретенных предприятий, используемые для определения распределения цены приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая дебиторская задолженность, авансы выданные и резерв по сомнительным долгам

Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные отражаются в первоначально принятой к учету сумме за вычетом резерва по сомнительным долгам, которая примерно равна их справедливой стоимости. Авансы выданные представляют собой предоплату поставщикам за товары и услуги, реализация которой ожидается в течение двенадцати месяцев. Компании Группы создают резервы по сомнительным долгам на основе периодически проводимого руководством обзора дебиторской задолженности, и в том числе анализа оборачиваемости по счетам. 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 метода средневзвешенной себестоимости. 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом на основе нижеприведенных оценок остаточных сроков полезного использования активов:

Земля	бессрочно
Здания и сооружения	10-60 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 сумме процентных расходов, которые можно было бы избежать, если бы не были произведены расходы на создание данных объектов капитального строительства. Проценты капитализируются только за период, в котором фактически ведется строительная деятельность и только до ввода в эксплуатацию построенных объектов.

Объединение бизнеса

Приобретение бизнеса у третьих лиц учитывается по методу приобретения. При приобретении предприятий их идентифицируемые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных акционеров (неконтрольных долей участия) отражается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Активы и обязательства приобретенных компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по их исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды ретроспективно пересматривается, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в начале наиболее раннего из представленных периодов. Стоимость покупки компаний отражается как уменьшение добавочного капитала Группы.

Инвестиции в совместные предприятия

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года Группа вместе с Grupo Corporativo Fuertes, SL, создала совместное предприятие ООО Тамбовская Индейка. Совместное предприятие представляет собой договорное соглашение, по которому Группа и другие стороны осуществляют экономическую деятельность, а принятие стратегических финансовых и операционных решений, связанных с деятельностью совместного предприятия требует единогласного одобрения сторон контролирующими совместное предприятие. Группа ведет учет инвестиций в совместное предприятие по методу долевого участия, при котором инвестиции в совместное предприятие изначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем корректируется на произошедшие изменения доли Группы в чистых активах совместного предприятия. Если Группа осуществляет операции с совместным предприятием, прибыли и убытки от таких операций признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в совместном предприятии, которая не связаны с Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Деловая репутация (гудвилл), возникающая в результате приобретений, признается в качестве актива в первоначальной оценке, равной превышению цены покупки приобретенного предприятия над справедливой стоимостью чистых приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В соответствии с законодательством Российской Федерации, деловая репутация не влияет на налогооблагаемую базу для целей налога на прибыль.

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

Деловая репутация (гудвилл) и прочие нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования анализируются на обесценение по крайней мере ежегодно или ранее, если появляются признаки обесценения актива. Для целей проверки деловой репутации на обесценение руководство определило, что каждый сегмент представляет собой отдельную единицу учета.

Первоначально Группа оценивает качественные факторы, чтобы определить наличие события или обстоятельства, которое позволяет предположить, что есть вероятность превышения балансовой стоимости сегмента над его справедливой стоимостью. Если после оценки всей совокупности событий и обстоятельств, стало определено, что такая вероятность имеется, Группа выполняет тест на обесценение состоящий 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. Если оценочная справедливая стоимость единицы учета превышает её балансовую стоимость, деловая репутация не считается обесцененной. Превышение балансовой стоимости над оценочной справедливой стоимостью является признаком возможного обесценения, и с целью определения суммы обесценения проводится второй этап процедуры. При оценке справедливой стоимости, Группа должна сделать ряд оценок и предположений, в том числе допущений, связанных с прогнозами будущих потоков денежных средств, роста бизнеса и ставки дисконтирования. Изменение этих допущений может привести к изменению результатов анализа и, в результате, может привести к обесценению в будущих периодах.

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 неопределенными 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 расходов) 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Займы выданные, не предназначенные для продажи

Займы, которые руководство намеревается и способно удерживать в обозримом будущем 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 четырех основных источников: реализация продуктов мясопереработки, мяса птицы, свинины и продуктов растениеводства. 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 приёма товаров при доставке. Реализация продукции в соответствии с таким договорами учитывается в момент приёма покупателем.

Выручка от реализации признается за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. 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 30.7% для мясоперерабатывающего сегмента и 12% для сегментов производства птицы. Скидки по сегментам производства свинины и выращивания зерна не предоставляются. 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 непосредственным клиентам Группы или клиентам, входящим в дальнейшую цепочку покупателей, в форме денежных средств отражаются в консолидированном отчёте 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 в том же периоде, когда была продажа.

Расходы на рекламу и маркетинг

Расходы на рекламу и маркетинг относятся на затраты по мере их возникновения. Расходы на рекламу и маркетинг отражаются в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в прилагаемом консолидированном отчёте 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 по займам, удовлетворяющим определенным условиям. Группа признает такие субсидии на уплату процентов по кредитам в качестве уменьшения процентных расходов в том периоде, к которому субсидии относятся. Группа также регулярно получает субсидии от региональной власти в зависимости от объемов производства мяса и приобретения кормов. Эти суммы относятся на уменьшение себестоимости в том периоде, к которому они относятся.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Налогообложение

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении предполагаемых будущих налоговых последствий по существующим различиям между стоимостью активов и обязательств в налоговых регистрах и их стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, а также в отношении убытков предыдущих периодов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент реализации таких различий. Согласно российскому налоговому законодательству Группа не может подавать консолидированную налоговую декларацию и производить взаимозачёт 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. Эффект изменений налоговых ставок на отложенные налоговые активы и обязательства отражается в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором изменение вступило в силу. Оценочные резервы по отложенным налоговым активам создаются, когда их реализация в будущем признается маловероятной. Группа впоследствии корректирует оценочные резервы таким образом, чтобы отразить отложенные налоговые активы в сумме, которая считается реализуемой в будущих периодах, если факты и допущения Группы меняются. Для целей таких корректировок, Группа принимает во внимание все положительные и отрицательные признаки, включая будущие уменьшения существующих налогооблагаемых временных различий, прогнозы будущих налогооблагаемых доходов, стратегии налогового планирования и недавние финансовые операции.

Позиции, принятые в налоговых декларациях дочерних предприятий Группы, могут быть оспорены налоговыми органами по результатам проверки. Группа признает выгоды от неоднозначных налоговых позиций в консолидированной финансовой отчетности в отношении позиций, успешная защита которых на основании технической аргументации при налоговой проверке более вероятна, чем нет. Оценка налоговой выгоды, признаваемой в консолидированной финансовой отчетности, основывается на наибольшей сумме налоговой выгоды, которая по оценке руководства будет реализована с вероятностью более 50%, с учетом кумулятивной вероятностной оценки возможных исходов. Группа классифицирует неоднозначные налоговые позиции, наряду с пенями и штрафами, как обязательства по налоговым платежам. Группа признает пени и штрафы, начисленные в отношении непризнанных налоговых позиций, как часть расхода по налогу на прибыль.

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты, которые способны создавать концентрацию кредитного риска для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств, и их эквивалентов, долгосрочных депозитов, дебиторской задолженности клиентов и авансов, уплаченных поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2014 года 95% всех денежных средств и их эквивалентов были размещены в двух из 10 крупнейших российских банков по величине активов и 95% всех долгосрочных депозитов были размещены в Газпромбанке, который входит в пятерку крупнейших банков в России по величине активов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года приблизительно 42% дебиторской задолженности приходилось на трех крупнейших покупателей, являющихся третьими сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года приблизительно 15% выданных авансов приходилось на трех поставщиков, являющихся третьими сторонами, для запланированных будущих покупок сырья.

Максимальный размер убытка вследствие кредитного риска, основанный на балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который Группа понесла бы в случае невыполнения связанными сторонами условий договоров, по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 11 602.

Неконтрольная доля участия

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

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 2012 года, для сельскохозяйственных организаций все взносы в Пенсионный фонд рассчитывается путем применения фиксированной ставки в размере 16% к сумме общей годовой налогооблагаемой заработной платы каждого работника ограниченной 512 000 рублей (16 тыс. долл. США). Для всех остальных предприятий Группы взносы в Пенсионный фонд рассчитываются путем применения фиксированной ставки в размере 22% к сумме общей годовой налогооблагаемой заработной платы каждого работника ограниченной 512 000 рублей (16 тыс. долл. США) плюс 10% от суммы годового дохода превышающего вышеуказанный лимит. С 1 января 2013 года лимит для всех компаний увеличен до 568 000 рублей (18 тыс. долл. США), ставка для сельскохозяйственных организаций была увеличена до 21%, для остальных предприятий Группы не изменилась. С 1 января 2014 года лимит для всех компаний увеличен до 624 000 рублей (16 тыс. долл. США). У Группы отсутствуют дополнительные обязательства по пенсионному обеспечению, кроме вышеупомянутых взносов в Пенсионный фонд РФ.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Описанные выше 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: данные, отличные от котировок, которые включены в Первый уровень и являются наблюдаемыми, будь то прямо или косвенно.
- Третий уровень: ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

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

Прочие аналогичные долговые обязательства были определены исходя из ставок, доступных по аналогичным инструментам в Российской Федерации на 31 декабря 2014 года. Риск невыполнения обязательств оценивался исходя из разницы между долговыми обязательствами, привлеченными Группой, и среднерыночными ставками процента в Российской Федерации по аналогичным долговым обязательствам на отчетную дату. Кроме того, Группа имеет различные займы и векселя к получению, которые классифицируются как удерживаемые до погашения. Только для целей представления в отчетности Группа рассчитала их справедливую стоимость, исходя из ожидаемых дисконтированных денежных потоков с учетом средневзвешенной стоимости капитала Группы (Примечание 21).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2 Основные принципы учетной политики продолжение

Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету

Дополнение ASU № 2013-11 «Представление непризнанных доходов по налогообложению в случае наличия чистых операционных убытков, переносимых на будущий период, аналогичных налоговых убытков или переносимых налоговых вычетов», изменяющее Раздел 740 Кодификации, предусматривает, что обязательство, относящееся к непризанному налоговому доходу, должно вычитаться из отложенного налогового актива в размере чистых операционных убытков, переносимых на будущий период, аналогичных налоговых убытков или переносимых налоговых вычетов, если применение такого подхода требуется или ожидается в случае, когда существование неопределенной налоговой позиции не разрешено. В таком случае обязательство, связанное с непризнанным доходом по налогообложению, представляется в финансовой отчетности как уменьшение соответствующего отложенного налогового актива в размере чистых операционных убытков, переносимых на будущий период, аналогичных налоговых убытков или налоговых кредитов, переносимых на будущий период. В ситуациях когда чистые операционные убытки, переносимые на будущий период, аналогичные налоговые убытки или переносимые налоговые вычеты на отчетную дату отсутствуют в соответствии с налоговым законодательством данной юрисдикции или налоговое законодательство юрисдикции не требует, а организация не намеревается использовать отложенный налоговый актив для такой цели, непризнанный доход по налогообложению должен представляться в финансовой отчетности в качестве обязательства и не должен объединяться с отложенными налоговыми активами. Данные изменения вступают в силу перспективно в отношении отчетных годов и соответствующих промежуточных периодов, начинающихся после 15 декабря 2013 года. Группа применила дополнение ASU № 2013-11 с 1 января 2014 года. Применение не оказало влияния на результаты ее деятельности, финансовое положение и потоки денежных средств.

Новые положения по бухгалтерскому учету

В апреле 2014 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2014-08 «Отражение прекращаемой деятельности и раскрытие выбытия компонентов предприятия», с изменениями в Раздел 205 Кодификации учетных стандартов (КУС) «Представление финансовой отчетности», и в Раздел 360 КУС «Основные средства». Данное дополнение пересматривает определение прекращаемой деятельности компонентов предприятия, ограничивая прекращаемую деятельность, ведущую к выбытию, которое вызвано стратегическими сдвигами, оказывающими существенное влияние на операционную деятельность и финансовые результаты компании, исключая критерий продолжения вовлечения и, требуя раскрытия прекращаемой деятельности, ведущей к выбытию инвестиции, учитываемой по долевым методу учета, которое соответствует определению прекращаемой деятельности. Дополнение также предполагает расширенные требования к раскрытию прекращаемой деятельности, включая раскрытие прибыли или убытка до налогообложения независимо от значительности компонента компании, который не квалифицируется для целей раскрытия по прекращаемой деятельности. Данное дополнение применяется перспективно для Группы начиная с 2015 фискального года, ранее применение разрешено. Переход к применению данного дополнения не должен оказать существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

В мае 2014 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2014-09 «Выручка по контрактам с покупателями», выпущенный как новый Раздел, Раздел 606 КУС. Новый стандарт о признании выручки предоставляет пятиуровневый анализ операций для того, чтобы определить, когда и как признается выручка. Основным принципом дополнения в том, что компания обязана признавать выручку для отражения передачи товаров или оказания услуг покупателям в размере, отражающем вознаграждение, на которое предприятие имеет право рассчитывать в обмен на эти товары или услуги. Группа не определила порядок перехода и в настоящее время проводит оценку влияния данного дополнения на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года включали:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Денежные средства в кассе	96	205
Банковские счета, включая банковские депозиты	17 813	64 180
Итого денежные средства и их эквиваленты	17 909	64 385

Денежные средства на банковских счетах включают краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев в сумме 704 и 52 674 на 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

4 Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Остаток на начало года	5 357	7 986
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	573	2 273
Торговая дебиторская задолженность, списанная в течение года	(2 557)	(4 384)
Влияние перевода в валюту представления отчетности	(1 612)	(518)
Остаток на конец года	1 761	5 357

5 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов включали:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Сырье	107 285	107 355
Животные на выращивании и откорме	86 436	129 592
Незавершенное производство	17 915	23 743
Готовая продукция	8 566	20 872
Итого товарно-материальные запасы	220 202	281 562

6 Прочая дебиторская задолженность, нетто

Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов включала:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	16 128	36 715
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	541	173
Прочая дебиторская задолженность	4 588	6 867
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(147)	(466)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	21 110	43 289

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

7 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов включали:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
НДС и прочие налоги к возмещению	27 290	34 039
Запасные части	8 255	10 655
Расходы будущих периодов	4 169	2 979
Дебиторская задолженность от страховой компании	3 929	-
Займы выданные	3 510	1 029
Прочие активы	337	5 566
Итого прочие оборотные активы	47 490	54 268

В последнюю неделю декабря 2014 года на площадке откорма в Орловской области был обнаружен вирус африканской чумы свиней (далее - АЧС). Данная область имеет большую популяцию диких кабанов и высокий риск заражения АЧС. Животные из указанной площадки были перевезены в Воронеж для откорма, что привело к распространению болезни. В результате вспышки АЧС Группа закрыла обе площадки в Орловской и Воронежской областях, а также утилизировала около 50 000 свиней. Площадки должны будут пройти полную санобработку, которая займет от 3 до 6 месяцев. Все уничтоженные животные были застрахованы, и Группа ожидает получить полную компенсацию в размере их себестоимости в течение 12 месяцев. Сумма ожидаемого возмещения была начислена и включена в дебиторскую задолженность от страховой компании.

8 Основные средства, нетто

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов была представлена следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Земельные участки	22 323	38 667
Здания, сооружения и капитальные вложения в арендованные объекты основных средств	543 106	804 449
Машины и оборудование	197 261	286 106
Транспортные средства	36 041	51 841
Свиноматки	9 865	23 925
Прочие	1 356	1 923
Незавершенное строительство и оборудование к установке	101 886	135 601
Авансы на приобретение основных средств	33 027	35 179
Итого основные средства, нетто	944 865	1 377 691

В следующей таблице представлено движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014:

	2014 год тыс. долл. США
Остаток на начало года	1 377 691
Приобретено за период	174 978
Приобретено через покупку бизнеса (пояснение 24)	149 044
Начисление амортизации	(96 390)
Выбытия	(18 827)
Влияние перевода в валюту представления отчетности	(641 631)
Остаток на конец года	944 865

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

8 Основные средства, нетто продолжение

Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составляла 295 589 и 416 737 соответственно. Амортизационные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляли 90 090 и 91 196 соответственно, включая амортизацию оборудования, полученного по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов балансовая стоимость транспортных средств и машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 5 007 и 5 265 соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в балансовую стоимость зданий, сооружений и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств входит стоимость арендованных зданий и сооружений на сумму 3 713 и 6 055 соответственно. Накопленная амортизация по основным средствам, полученным по договорам финансовой аренды, составила 6 632 и 10 113 по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

Прибыль (убыток) от продажи основных средств в размере 12 190 и (5 762) был отражен по строке «Прочие операционные расходы, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто

Деловая репутация и прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Деловая репутация	9 904	17 368
Прочие нематериальные активы	26 555	41 635
Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто	36 459	59 003

Деловая репутация

Изменения балансовой стоимости деловой репутации за 2014 и 2013 годы представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2012 года	18 452
Влияние перевода в валюту представления отчетности	(1 084)
Остаток на 31 декабря 2013 года	17 368
Влияние перевода в валюту представления отчетности	(7 464)
Остаток на 31 декабря 2014 года	9 904

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство провело ежегодную оценку на обесценение и определило, что обесценения деловой репутации не произошло.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США			2013 год тыс. долл. США		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	4 883	(881)	4 002	5 419	(1 324)	4 095
Торговые марки с неопределенным сроком использования	21 596	-	21 596	36 074	-	36 074
Прочие нематериальные активы	1 367	(410)	957	1 702	(236)	1 466
Прочие нематериальные активы, нетто	27 846	(1 291)	26 555	43 195	(1 560)	41 635

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

9 Деловая репутация и прочие нематериальные активы, нетто продолжение

Программное обеспечение

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

Торговые марки с неопределенным сроком полезного использования

Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составила 13 675 и 22 761 соответственно.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

Торговая марка «Черкизовский»

Балансовая стоимость торговой марки «Черкизовский» по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составила 7 745 и 13 313 соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов руководство провело проверку торговой марки «Черкизовский» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

10 Долгосрочные депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов сумма долгосрочных депозитов в банках представлена следующим образом:

	Эффективная ставка, %	Год погашения	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Депозиты в Газпромбанке	8%	2019	11 400	19 596
Депозиты в Одинбанке	10.5%	2017	534	917
Долгосрочные депозиты в банках			11 934	20 513

11 Векселя к получению, нетто

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов сумма векселей к получению, нетто представлена следующим образом:

	Эффективная ставка, %	Год погашения	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Тамбовская Индейка	2.75%	2022	9 878	-
Газпромбанк	8.36%	2014	-	1 690
Векселя к получению			9 878	1 690

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

12 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

			2014 год		2013 год		
	Процентная ставка	СВПС*	ЭПС**	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Финансовая аренда	10.91%-15.30%	14.12%	14,12%	1 215	4 606	803	7 076
Облигации	9.75%	9.75%	9.75%	-	44 438	-	76 384
Банковские кредиты	9.50%-15.00%	11.60%	4.97%	45 179	54 170	91 909	2 099
Кредитные линии	8.00%-15.60%	10.91%	4.00%	192 996	149 356	224 511	435 441
Кредиты, предоставленные государством				-	117	-	201
Прочие кредиты и займы				-	1 227	-	2 611
				239 390	253 914	317 223	523 812
Итого кредиты и займы					493 304		841 035

*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 займам и кредитам, удовлетворяющим определенным условиям. Вследствие необходимости ежегодного подтверждения субсидий, в соответствии с существующим законодательством, наличие субсидий в отчетном году не обязательно означает их наличие в будущем. В Примечании 19 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.

Срок погашения долгосрочных кредитов и займов, за исключением обязательств по финансовой аренде, за шесть лет, заканчивающихся 31 декабря 2020 года, представлен следующим образом:

Срок погашения долгосрочных кредитов и займов	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	>2020 год	Итого
	тыс. долл. США							
Итого кредиты и займы	92 825	119 311	46 832	29 305	16 279	11 736	25 845	342 133*

* Рассчитывается как сумма строк «Долгосрочные кредиты и займы» и «Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов» (за исключением обязательств по финансовой аренде), минус долгосрочная задолженность по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 492 999 в рублях, 305 в евро. По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 834 519 в рублях, 2 626 в евро и 3 890 в долл. США.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

12 Кредиты и займы продолжение

Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа использовала основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, которые были классифицированы в качестве финансовой аренды. Для капитализации арендованных активов использовалась наименьшая из ставки процента на заемный капитал и ставки процента по арендному договору.

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

Срок платежа	2014 год тыс. долл. США		2013 год тыс. долл. США	
	Всего минимальные арендные платежи тыс. долл. США	Проценты тыс. долл. США	Всего минимальные арендные платежи тыс. долл. США	Проценты тыс. долл. США
В течение первого года	1 914	699	1 774	971
В течение второго года	1 588	547	1 741	868
В течение третьего года	1 323	420	1 731	756
В течение четвертого года	900	315	1 708	630
В течение пятого года	639	251	968	511
После пяти лет	2 140	451	4 897	1 204
	8 504	2 683	12 819	4 940

Облигации

Облигации с погашением в апреле 2016 года

В апреле 2013 года Группа разместила 3 000 000 облигаций в рублях (95 831) по номинальной стоимости (1 000 рублей или 31.62 долл. США на дату выпуска за 1 облигацию) со сроком погашения в апреле 2016 года. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости. 500 000 (15 812) из этих облигаций были выкуплены одной из компаний Группы в момент выпуска с целью продажи на рынке, при необходимости дополнительного финансирования; данные облигации не были проданы по настоящее время. Оставшиеся 2 500 000 облигаций (44 438 по курсу на 31 декабря 2014 года) находятся у третьих лиц и отражены как долгосрочная задолженность на 31 декабря 2014 года. Ставка купона по облигациям, выплачиваемого раз в полгода, была установлена на уровне 9,75% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

12 Кредиты и займы продолжение

Банковские кредиты

Газпромбанк

Кредиты Газпромбанка включают четыре краткосрочных кредита, номинированных в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам от 11.0% до 13.5% годовых и три долгосрочных кредита, номинированных в рублях, с процентными ставками от 10.8% до 13.0% годовых. Сумма краткосрочного и долгосрочного долга, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 составляет 48 133.

Сбербанк России

Кредиты Сбербанка России включают один долгосрочный кредит, номинированный в рублях, с процентной ставкой 9,5% годовых и один краткосрочный кредит, номинированный в рублях, с процентной ставкой 9,5% годовых. Основная сумма долгосрочного долга должна быть выплачена Группой в 2016 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 года, составляет 10 462.

Россельхозбанк

Кредиты Россельхозбанка включают два краткосрочных кредита, номинированных в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам от 10.0% годовых, и семь долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам от 12.0% до 15.0% годовых. Сумма краткосрочного и долгосрочного долга, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляет 5 333 и 35 419, соответственно.

Кредитные линии

Сбербанк России

Кредитные линии Сбербанка России включают двадцать восемь рублевых кредитных линий, проценты по которым начисляются по ставкам от 8,6% до 13.0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Часть кредитных линий обеспечена поручительством местных органов власти. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2015 – 2019 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляет 202 567 и 375 382, соответственно.

Газпромбанк

Кредитные линии Газпромбанка включают семь кредитных линий, номинированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 9,1% - 11,5% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная сумма долга должна быть выплачена в 2015 – 2022 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляет 63 143 и 109 841 соответственно.

Банк Зенит

Кредитные линии Банка Зенит включают четыре рублевые долгосрочные кредитные линии, процент по которым начисляется по ставке 13% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению до 2016 года. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляет 10 439 и 34 506, соответственно.

Россельхозбанк

Кредитные линии Россельхозбанка включают девятнадцать рублевых и одну номинированные в евро кредитные линии, проценты по которым начисляются по ставке от 10.0% до 15.0% годовых. Часть кредитных линий обеспечена поручительством связанных сторон. Основная часть долга подлежит погашению в 2015-2020 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составляет 31 392 и 137 748 по номинированным в рублях и 305 и 2 475 по номинированным в евро, соответственно.

ВТБ Банк

Кредитные линии ВТБ Банка включают тридцать одну кредитную линию, номинированную в рублях, проценты по которым начисляются по ставке от 10.99% до 15.6% годовых. Основная часть долга подлежит погашению в 2015-2017 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря составляет 34 520.

Неиспользованный кредитный лимит

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2014 года составляла 314 293. Неиспользованные средства могут быть использованы в период 2015-2016 годов, сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении суммы 55 351 срок истекает 31 декабря 2015 года, в отношении суммы 258 942 срок истекает к декабрю 2016 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

12 Кредиты и займы продолжение

Прочие кредиты и займы

Прочие займы и кредиты состоят главным образом из необеспеченных займов, предоставленных акционерами и подрядчиками, процентные ставки по которым составляют от 0% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2015 - 2020 годах.

Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2014 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

- | | | |
|-----------------------------------|---|-------|
| • ОАО Птицефабрика «Васильевская» | – | 51%; |
| • ООО «Черкизово-Свиноводство» | – | 100%; |
| • ООО «Тамбовмясопром» | – | 51%; |
| • ООО «Куриное царство – Брянск» | – | 99%; |
| • ЗАО «Агроресурс-Воронеж» | – | 100%; |
| • ООО Ресурс (Тамбов) | – | 100%; |
| • ЗАО «Липецкмясо» | – | 100%; |
| • ОАО «Куриное царство» | – | 98%; |
| • ООО «Лиско-Бройлер» | – | 99%; |

Товарно-материальные запасы, переданные в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам, составляют 14 681 и 39 469 на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно.

Основные средства балансовой стоимостью 338 202 и 606 703 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно.

Несколько существенных кредитных договоров содержат ковенанты, требующие поддержания минимального оборота через счета в соответствующих банках. Некоторые существенные кредитные договоры со Сбербанком, Газпромбанком, Банком ВТБ и Россельхозбанком содержат финансовые ковенанты, требующие поддержания соотношения задолженности к EBITDA. Группа выполнила эти требования по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

13 Обязательства по налоговым платежам

Краткосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Налог на добавленную стоимость	9 279	11 434
Налоги с фонда оплаты труда	2 309	2 612
Налог на имущество	1 883	2 820
Налог на доходы физических лиц	1 122	1 764
Транспортный налог	104	127
Прочие налоги	482	435
Итого краткосрочные обязательства по налоговым платежам	15 179	19 192

Долгосрочная задолженность по налоговым платежам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Налог на прибыль	1 033	2 227
Налоги с фонда оплаты труда	7	11
Налог на добавленную стоимость	-	3
Итого долгосрочные обязательства по налоговым платежам	1 040	2 241

14 Собственный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2014 и 2013 года номинальная стоимость выпущенных акций Компании составляла 0,01 рубля за 1 акцию. Общее число разрешенных к выпуску акций составляло 54 702 600 штук, а количество выпущенных акций 43 963 773 (уставный капитал равен 15 по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов). Количество находящихся в обращении акций на 31 декабря 2014 года составляло 43 855 590 штук.

Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. Компания имеет право на выпуск привилегированных акций в количестве, не превышающем 25% от общего числа обыкновенных акций. В настоящий момент такие акции отсутствуют.

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из накопленной прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. Дивиденды по результатам 2012 и 2013 годов в размере 34.44 рубля (0.72 доллара США) за акцию (в сумме 31 376) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров 10 ноября 2014 года и выплачены в полном размере до 31 декабря 2014 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

14 Собственный капитал продолжение

Акции, предоставленные работникам в 2011 году

В 2011 году мажоритарный акционер Группы и одно из дочерних предприятий Группы напрямую заключили два соглашения о вознаграждении в виде акций с представителями руководства, в отношении находящихся в обращении акций, которыми владеет мажоритарный акционер, и выкупленных у акционеров акций, соответственно. Общее количество акций, покрываемых опционными соглашениями, составляет 38 000 штук (57 000 ГДР), с различными периодами оказания услуг до июня 2014 года:

- 10 000 акций (15 000 ГДР) с периодом оказания услуг до декабря 2011 года, включая 3 000 акций от контролирующего акционера и 7 000 из акций, выкупленных у акционеров (опционное соглашение исполнено в 2012 году),
- 10 000 акций (15 000 ГДР) с периодом оказания услуг до декабря 2012 года, включая 3 000 акций от контролирующего акционера и 7 000 из акций, выкупленных у акционеров (опционное соглашение исполнено в 2013 году),
- 18 000 акций (27 000 ГДР) с периодом оказания услуг до июня 2014 года, включая 9 000 акций от контролирующего акционера и 9 000 из акций, выкупленных у акционеров (опционное соглашение исполнено в 2014 году).

Согласно соглашениям о вознаграждении в виде акций, представитель руководства имеет право приобрести акции по номинальной стоимости (0.01 рубля) по окончании каждого периода оказания услуг. Справедливая стоимость опционов на дату их предоставления составляла 950. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов, Группа признала вознаграждение руководству рассчитываемое на основе цены акций в сумме 71 и 148 соответственно. Общая стоимость вознаграждения, относящаяся к опционам, право на которые не перешло руководству, и не признанная, составляет 0 и 71 на 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов, 18 000 и 10 000 опционов были исполнены руководством Группы, соответственно. Изъятых или аннулированных опционов не было.

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

Прибыль на одну акцию

Прибыль на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, определялась исходя из средневзвешенного количества акций Группы, находившихся в обращении в течение этих периодов.

Расчет средневзвешенного количества акций в обращении после разводнения за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен ниже:

	2014	2013
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое	43 851 090	43 843 090
Увеличение за счет акций, выкупленных у акционеров, в отношении опционов на акции	-	6 810
Средневзвешенное количество акций в обращении – разводненное	43 851 090	43 849 900

15 Выручка от реализации

Выручка от реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Продукция собственного производства и продукция для перепродажи	1 873 992	1 689 306
Прочая реализация	32 832	61 878
Скидки за объем	(92 932)	(81 402)
Возврат товара от покупателей	(18 330)	(14 863)
Итого выручка от реализации	1 795 562	1 654 919

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

16 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Сырье и товары для перепродажи	846 646	929 262
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	144 591	153 738
Амортизация основных средств	82 422	85 393
Коммунальные услуги	73 750	74 715
Пенсионные расходы	25 445	27 539
Прочее	28 598	25 825
Итого себестоимость реализованной продукции	1 201 452	1 296 472

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 2 125 и 24 793 за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из объемов произведенного мяса. Большинство субсидий, полученных в 2013 году, относятся к выплате государством компенсаций сельхозпроизводителям, которые пострадали от существенного повышения стоимости комбикормов в четвертом квартале 2012 года.

17 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	96 087	102 072
Транспортные услуги	29 288	29 755
Пенсионные расходы	17 627	16 671
Материалы и запасы	15 944	15 443
Расходы на аренду	14 799	12 083
Налоги (за исключением налога на прибыль)	14 085	13 759
Реклама и маркетинг	13 382	7 705
Услуги охраны	10 969	13 729
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 716	6 474
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	4 768	5 437
Начисление резерва по сомнительной задолженности	3 033	5 387
Коммунальные услуги	2 930	3 978
Ветеринарные услуги	2 897	3 205
Услуги в области информационных технологий и связи	3 585	2 860
Банковские услуги	1 049	1 588
Ремонт и техническое обслуживание	1 148	1 762
Страхование	2 373	1 606
Прочее	16 040	20 507
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	258 720	264 021

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

18 Прочие (расходы) доходы, нетто

Прочие (расходы) доходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 года, представлены следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Процентные доходы	6 978	5 719
Расходы по курсовым разницам	(17 312)	(3 000)
Прочие (расходы) доходы, нетто	(16)	109
Итого прочие (расходы) доходы, нетто	(10 350)	2 828

19 Финансовые расходы, нетто

Финансовые расходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Процентные расходы, за вычетом субсидий	25 101	24 586
Процентные расходы по финансовой аренде	1 030	509
Итого процентные расходы, нетто	26 131	25 095

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 51 614 и 70 111 за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно.

Процентные расходы (за вычетом субсидий), капитализированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили 2 895 и 4 564 (за вычетом субсидий в размере 4 369 и 3 324), соответственно.

20 Налог на прибыль

Доходы (расходы) по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Налог на прибыль текущего периода	(2 081)	(4 540)
Доход по отложенному налогу на прибыль	2 328	2 419
Доход (расход) по налогу на прибыль	247	(2 121)

Большинство налогов, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20 Налог на прибыль продолжение

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Прибыль до налога на прибыль	349 212	66 396
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по нулевой ставке, (сельскохозяйственные производители и иные компании)	336 467	43 876
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по ставкам налога для прочих предприятий	12 745	22 520
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей и иных специальных режимов)	0%	0%
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	20%
Условный расход по налогу на прибыль, исходя из действующей ставки (общей) для предприятий, облагаемых по общей ставке	2 549	4 504
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль для целей российского налогового учета, нетто	4 307	1 476
Прибыль от приобретения компании	(7 623)	-
Прочие постоянные разницы	520	(590)
Изменение оценочного резерва	-	(3 269)
Фактический расход (доход) по налогу на прибыль	(247)	2 121

Отложенные налоговые активы / (обязательства), возникающие в результате влияния временных разниц:	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Основные средства и нематериальные активы	(5 825)	(8 289)
Торговая дебиторская задолженность	(2 142)	1 132
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	4 456	4 018
Оценочный резерв	(167)	(265)
Прочие активы и обязательства	4 436	2 767
Чистые отложенные налоговые обязательства	759	(637)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать время погашения данных разниц, и существует вероятность того, что такие разницы в ближайшем будущем погашены не будут.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20 Налог на прибыль продолжение

Группа признала перенесенные налоговые убытки в следующем размере:

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	Итого
	тыс.	тыс.							
	долл.	долл.							
	США	США							
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущие периоды	280	125	66	113	782	1 801	4 594	14 519	22 280

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма перенесенных налоговых убытков, против которых создан оценочный резерв, равна 835.

	2014 год	2013 год
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Отложенные налоговые активы, долгосрочная часть	1 213	3 482
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	(1 980)	(6 760)
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть, нетто	(767)	(3 278)
Отложенные налоговые активы, текущая часть	2 670	2 794
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(1 144)	(153)
Отложенные налоговые активы, текущая часть, нетто	1 526	2 641
Итого чистые отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	759	(637)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлено следующим образом:

Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(637)	(2 779)
Влияние эффекта от перевода в валюту отчетности и прочих корректировок	(932)	(277)
Доход по отложенному налогу на прибыль	2 328	2 419
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства) на конец года	759	(637)

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая и справедливая стоимость долгосрочных займов и кредитов Группы, за вычетом финансовой аренды, а также займов и векселей к получению по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена следующим образом:

	2014 год		2013 год	
	тыс. долл. США		тыс. долл. США	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы к получению *	3 510	3 296	790	507
Долгосрочные депозиты в банках	11 934	8 413	-	-
Векселя к получению, нетто	9 878	4 813	1 690	1 282
Займы и кредиты, кроме финансовой аренды ** (Примечание 12)	487 483	462 835	833 156	800 178

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

** Была применена стоимость заемного капитала в размере 13.9% (не включает эффект субсидий на расходы по процентам)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

22 Связанные стороны

Связанными сторонами являются акционеры, организации, находящиеся под общим с Группой владением или контролем, ключевой управленческий персонал и аффилированные лица. Группа 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.

Торговые операции

Торговые операции со связанными сторонами включают главным образом приобретение зерновых и оказание услуг хранения ТЗК НАПКО, Аграрной Группе и ЗАО «Пензамясопром». Группа также реализует колбасные изделия, мясо и птицу розничной сети «Мясновъ». Все эти связанные стороны являются предприятиями под общим владением и контролем с Группой.

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

В 2012 году Группа получила аванс от совместного предприятия (Тамбовская Индейка) на поставку оборудования, которое будет приобретено Группой и продано совместному предприятию в будущем.

Операции по финансированию

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, некоторые акционеры лично предоставили гарантии по отдельным банковским кредитам и кредитным линиям на общую сумму 23 776.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа предоставила займ на сумму 9 878 совместному предприятию Тамбовская Индейка путем приобретения векселей данной компании. Указанные векселя необеспеченные, выданы в рублях под фиксированную процентную ставку в 2,75% годовых. Векселя будут погашены вместе с процентами через 8 лет.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, остатки по счетам с компаниями, находящимися под общим контролем, представлены следующим образом:

Остатки по счетам	2014 год	2013 год
	тыс. долл. США	тыс. долл. США (пересмотрено)*
Торговая дебиторская задолженность	3 675	5 117
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 095	2 134
Авансы выданные	447	556
Авансы, выданные за приобретение основных средств	2 274	-
Прочая дебиторская задолженность	178	193
Торговая кредиторская задолженность	256	1 010
Прочая кредиторская задолженность	13	86
Долгосрочные займы полученные	97	687
Долгосрочная задолженность перед акционерами	166	333

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

22 Связанные стороны продолжение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, операции с компаниями, находящимися под общим контролем, представлены следующим образом:

Операции	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США (пересмотрено)*
Выручка от реализации	56 604	51 575
Доход от предоставления активов в аренду	3 973	2 986
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	1 129	830
Приобретение основных средств	2 591	171
Приобретение товаров и прочих услуг	15 089	18 702

*Группа обнаружила ошибку в сравнительной информации в примечании Связанные стороны из-за отсутствия раскрытия операций и остатков со связанной стороной «Мясновъ». В 2013 году продажи компании «Мясновъ» составили примерно 50 млн. долл. США. В соответствии с требованиями ОПБУ США, сравнительная информация в раскрытии за год, закончившийся 31 декабря 2013, была ретроспективно скорректирована для исправления ошибок.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, остатки по счетам с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Остатки по счетам	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Торговая дебиторская задолженность	68	75
Авансы выданные	2 573	666
Прочая дебиторская задолженность	1 292	-
Торговая кредиторская задолженность	65	186
Авансы полученные	10 851	14 666
Прочая кредиторская задолженность	-	47
Векселя к получению, нетто	9 878	-

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, операции с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Операции	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США
Выручка от реализации	162	159
Доход от предоставления активов в аренду	135	23
Приобретение товаров и услуг	3 323	766

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23 Информация по сегментам

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

Предприятия сегмента мясопереработки занимаются производством широкого спектра мясных продуктов, в том числе колбас, ветчины и сырого мяса. Стратегические сегменты производства свинины и птицы производят и реализуют отдельные продукты, например полуфабрикаты из домашней птицы, сырое мясо, яйца и прочие продукты из мяса птицы в сегменте производства птицы, а также сырого мяса свинины в сегменте производства свинины. Сегмент производства зерновых был приобретен Группой в мае 2011 года вместе с «Моссельпромом» и занимается выращиванием пшеницы и других зерновых культур. Все четыре операционных сегмента осуществляют и иные виды деятельности, в том числе производство молочных продуктов 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.

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

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 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	Производств о зерновых тыс. долл. США	Корпоратив- ные доходы/ расходы тыс. долл. США	Меж- сегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	570 287	990 491	437 862	40 693	746	(244 517)	1 795 562
включая прочую реализацию	1 007	33 304	7 284	798	746	(10 307)	32 832
включая скидки за объем	(59 090)	(33 842)	-	-	-	-	(92 932)
Внутригрупповые продажи	(487)	(32 019)	(182 793)	(29 218)	-	244 517	-
Продажи внешним покупателям	569 800	958 472	255 069	11 475	746	-	1 795 562
Себестоимость реализованной продукции	(488 598)	(692 974)	(230 430)	(22 708)	(1 097)	234 355	(1 201 452)
Валовая прибыль	81 689	297 517	207 432	17 985	(351)	(10 162)	594 110
Операционные расходы	(73 514)	(114 958)	(17 752)	(8 730)	(34 271)	2 695	(246 530)
Операционная прибыль	8 175	182 559	189 680	9 255	(34 622)	(7 467)	347 580
Прочие доходы и расходы, нетто	(3 639)	23 470	(1 087)	17	(12 671)	(16 440)	(10 350)
Процентные расходы, нетто	(7 186)	(10 862)	(11 022)	(3 538)	(9 963)	16 440	(26 131)
Прибыль от приобретения компании	-	-	-	-	38 113	-	38 113
Итого чистая прибыль по сегменту	(2 650)	195 167	177 571	5 734	(19 143)	(7 467)	349 212
Дополнительная информация: Затраты на основные средства по сегменту	19 067	72 254	68 917	10 623	4 117	-	174 978
Амортизационные расходы	10 393	49 881	26 424	3 452	988	-	91 138
Расходы по налогу на прибыль	(771)	229	893	26	(624)	-	(247)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23 Информация по сегментам продолжение

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена следующим образом:

	Мясо-переработка тыс. долл. США	Птицеводство тыс. долл. США	Свиноводство тыс. долл. США	Производство о зерновых тыс. долл. США	Корпоративные доходы/расходы тыс. долл. США	Межсегментные расчеты тыс. долл. США	Итого по Группе тыс. долл. США
Всего выручка от реализации	571 593	844 350	338 770	26 765	566	(127 125)	1 654 919
включая прочую реализацию	269	44 433	15 161	2 015	-	-	61 878
включая скидки за объем	(51 744)	(29 658)	-	-	-	-	(81 402)
Внутригрупповые продажи	(229)	(16 229)	(97 203)	(13 428)	(36)	127 125	-
Продажи внешним покупателям	571 364	828 121	241 567	13 337	530	-	1 654 919
Себестоимость реализованной продукции	(431 332)	(692 308)	(281 577)	(18 566)	(525)	127 836	(1 296 472)
Валовая прибыль	140 261	152 042	57 193	8 199	41	711	358 447
Операционные расходы	(88 135)	(114 844)	(33 936)	(5 283)	(26 874)	(711)	(269 783)
Операционная прибыль	52 126	37 198	23 257	2 916	(26 833)	-	88 664
Прочие доходы и расходы, нетто	(858)	8 371	(221)	11	14 282	(18 757)	2 828
Процентные расходы, нетто	(10 139)	(8 812)	(10 481)	(881)	(13 539)	18 757	(25 095)
Итого чистая прибыль по сегменту	41 129	36 757	12 555	2 046	(26 090)	-	66 397
Дополнительная информация:							
Затраты на основные средства по сегменту	28 963	75 832	36 296	17 968	2 050	-	161 109
Амортизационные расходы	9 211	43 846	35 725	2 185	900	-	91 867
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	1 333	608	45	69	66	-	2 121

Операционные расходы включают коммерческие, общехозяйственные и административные расходы и прочие операционные расходы (нетто).

Корпоративные доходы/расходы не представляют сегмент. Корпоративные доходы/расходы представлены для целей сверки данных балансов отчетных сегментов и консолидированных данных по Группе и включают расходы на персонал и прочие расходы холдинговых компании.

Сверка активов по сегментам и общих активов в соответствии с консолидированными балансами по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

	2014 год тыс. долл. США	2013 год тыс. долл. США*
Мясопереработка	187 610	281 072
Птицеводство	791 407	1 017 146
Свиноводство	501 088	746 724
Производство зерновых	50 256	69 624
Всего отчетные сегменты	1 530 361	2 114 567
Корпоративные активы и межсегментные расчеты	(99 574)	(67 622)
Итого активы	1 430 787	2 046 945

* В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа изменила формат презентации активов по сегментам в раскрытии информации по сегментам. С 2014 года Группа исключила инвестиции холдинговой компании из корпоративных активов и, соответственно, увеличила активы сегментов на такую же сумму. Сравнительные данные на 31 декабря 2013 года, были скорректированы с учетом изменений в представлении информации.

Корпоративные активы включают денежные средства в банках, полученные от выпуска новых акций и облигаций, а также прочие активы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

24 Дочерние компании, приобретения и продажи

Дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, Группа контролирует мясоперерабатывающие и сельскохозяйственные компании посредством стопроцентного участия в уставных капиталах ООО АПК «Михайловский», ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» и ЗАО «Моссельпром».

На 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа включала следующие основные компании:

Компания	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	% участия	
			31.12.2014	31.12.2013
ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (ОАО ЧМПЗ)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ООО ПКО Отечественный продукт	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ООО «Черкизово-Кашира»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ООО ТПК «Черкизово» (Черкизово - 2)	Общество с ограниченной ответственностью	Поставка сырья	95%	95%
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	88%	88%
ОАО Птицефабрика «Васильевская»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ОАО «Куриное царство»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Куриное царство Брянск»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Моссельпром»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Лиско Бройлер»	Общество с ограниченной ответственностью	Птицеводство	100%	-
ООО «Торговый дом «Петелино»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции птицеводства	88%	88%
ЗАО «Ботово»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	76%	76%
ООО «Черкизово-свиноводство»	Открытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО «Кузнецовский комбинат»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Тамбовмясопром»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	99%
ООО Агрофирма «Буденовец»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Липецкмясо»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО РАО «Пензенская Зерновая Компания»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Орелсельпром»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО Ресурс	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО Агроресурс-Воронеж	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	100%	100%
ООО «Черкизово-Кормопроизводство»	Общество с ограниченной ответственностью	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «ТД «Мясное царство»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции свиноводства	100%	100%
ООО «Воронежмясопром»	Общество с ограниченной ответственностью	Генетическая свиноферма и выращивание зерновых культур	100%	100%
ООО «Черкизово-Растениеводство»	Общество с ограниченной ответственностью	Выращивание зерновых культур	100%	100%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

24 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Приобретение ЛИСКО Бройлер

24 марта 2014 года Группа завершила приобретение 100% акций в уставном капитале ЗАО ЛИСКО Бройлер («ЛИСКО») за денежное вознаграждение в 90 180, из которых 86 655 были оплачены денежными средствами до 31 декабря 2014 года (представлены в отчете о движении денежных средств за вычетом приобретенных денежных средств в сумме 4 955) и 1 401 будут оплачены по окончании процедуры регистрации права собственности на ряд земельных участков. Остаток относится к курсовым разницам.

ЛИСКО является крупнейшим производителем куриного мяса в Воронежской области и одним из лидеров на рынках Центрального и Южного федеральных округов. По оценке Росптицесоюза, ЛИСКО занимает седьмую строку в рейтинге крупнейших производителей птицы России с долей рынка около 2% в объемном выражении. Производственная мощность компании составляет около 95 000 тонн в год в живом весе. Все производственные активы ЛИСКО, которые будут интегрированы Группой Черкизово, включают в себя (все производственные мощности ЛИСКО построены в соответствии с современными стандартами и отличаются высокой эффективностью):

- 7 птицеводческих площадок;
- 4 площадки родительского стада с комплексом убоя и переработки мощностью 4,000 голов в час;
- 2 площадки ремонтного молодняка;
- комплекс убоя и переработки мощностью 9,000 голов в час;
- инкубаторий мощностью 80 млн. яиц в год;
- комбикормовый завод мощностью 40 тонн в час;
- элеватор на 100,000 тонн единовременного хранения;
- 2 площадки по утилизации (включая завод переработки в МКМ и утильзавод).

Результаты деятельности ЛИСКО были включены в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения.

В сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, приобретение было учтено по предварительной оценке, исходя из предположения, что первоначальная балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала.

Оценка справедливой стоимости была впоследствии завершена, а также Группа провела инвентаризацию приобретенных активов, и, соответствующим образом скорректировала цену приобретения на излишки и недостатки. В результате консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была скорректирована для отражения измененной справедливой стоимости активов, обязательств и цены приобретения на дату приобретения:

	2014, тыс. долларов США, (по предварительной оценке на 30 июня 2014)	2014, тыс. долларов США
Стоимость приобретения	89 356	90 180
Товарно-материальные запасы	25 924	26 372
Прочие оборотные активы	8 917	8 917
Основные средства, нетто	97 515	149 044
Торговые марки	-	963
Краткосрочные кредиты, займы и финансовая аренда	(12 304)	(12 304)
Прочие краткосрочные обязательства	(7 889)	(7 889)
Долгосрочные кредиты, займы и финансовая аренда	(36 810)	(36 810)
Итого активы и обязательства приобретенные	75 353	128 293
Деловая репутация (прибыль от приобретения компании)	14 003	(38 113)

Прибыль от приобретения компаний возникает в связи с тем, что продавец действовал в условиях меняющихся экономических условий в России (как указано в Примечании 1) и продавал неосновной бизнес стратегическому инвестору.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

24 Дочерние компании, приобретения и продажи продолжение

Следующая условная финансовая информация представляет консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный как если бы приобретение состоялось на начало предыдущего годового отчетного периода (1 января 2013 года). При определении условных сумм, все нетипичные расходы были признаны незначительными. Условная информация представлена за все предшествующие сравнительные периоды:

Условная финансовая информация	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
Выручка от реализации	1 826 052	1 806 607
Операционная прибыль	350 449	92 131
Чистая прибыль	352 288	68 692
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	43 851 090	43 843 090
Прибыль на 1 акцию, долларов США	8.03	1.57

Неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения и могут не отражать финансовое положение или финансовые результаты Группы, которые бы имели место, если бы приобретение состоялось на начало соответствующего периода, а также не обязательно являются индикатором будущих финансовых результатов Группы. Фактические финансовые результаты ЛИСКО включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с даты приобретения, и представлены следующим образом:

Фактические результаты ЛИСКО от даты приобретения (24 марта 2014) до 31 декабря 2014	Тыс. долл. США
Выручка от реализации	126 514
Операционная прибыль	32 761
Чистая прибыль	31 990

Приобретение комбината «Данковский»

14 апреля 2013 года Группа завершила приобретение 95% уставного капитала комбината «Данковский» за денежное вознаграждение в размере 1 130. Мясокомбинат находится в городе Данков, Липецкая область, недалеко от существующих свиноводческих ферм Группы. Компания, основанная в 1936 году, специализируется на забое, обвалке и замораживании крупного рогатого скота и свиней, а также на производстве колбас. Убойная мощность завода составляет около 500 свиней в смену, мощность по производству готовой продукции составляет около 68 тонн в сутки. Завод имеет холодильные камеры на 500 тонн единовременного хранения. Группа планирует увеличить мощности приобретенного комбината.

Юридическая реорганизация в сегменте мясопереработки

В апреле 2013 года 8 компаний были присоединены к ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (ОАО «ЧМПЗ») путем обмена вновь выпущенных акций ОАО «ЧМПЗ» на акции присоединенных компаний. Группа произвела платеж на сумму 1 009 тем держателям акций присоединенных компаний, кто воспользовался правом продажи собственных акций Группе при реорганизации. В результате реорганизации балансовая стоимость неконтрольных долей участия снизилась на 8 625. Превышение суммы корректировки балансовой стоимости неконтрольных долей участия (8 625) над суммой выплаченных денежных средств (1 009) в размере 7 616 было признано как увеличение добавочного капитала. Прочий накопленный совокупный доход, относящийся к Группе, также увеличился на 1 090 в связи с соответствующим увеличением добавочного капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

25 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов чистые активы некоторых компаний Группы в бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам, составляли отрицательную величину. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации в отношении компании с отрицательной величиной чистых активов может быть начата процедура ликвидации. Руководство Группы полагает, что риск начала процедуры ликвидации в отношении этих компаний является незначительным.

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

Налогообложение

Законодательство и нормативные акты, оказывающие влияние на деятельность предприятий в Российской Федерации, продолжают изменяться. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации зачастую занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате, могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать длительные периоды. В случае наличия неопределенности, Группа начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в прилагаемой финансовой отчетности. Однако остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении их применения не поддается надежной оценке.

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 2014 года обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

Страхование

Группа страхует часть своих активов. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа застраховала часть животных на выращивании на общую сумму страхового возмещения около 88 889 и часть основных средств и других активов на сумму около 1 133 654 в ряде страховых компаний. Группа не осуществляет прочего страхования своей деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков.

Обязательства будущих периодов по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2014 года на ОАО «Васильевская птицефабрика», ЗАО «Куриное Царство – Брянск», ОАО «Куриное Царство» и ЗАО «Моссельпром» осуществлялась реализация проектов капитального строительства. В рамках данных проектов Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 26 489.

Кроме того, Группа осуществляет внедрение SAP. В рамках данного проекта Группа взяла на себя обязательства перед подрядными организациями на сумму около 5 062.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

25 Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Обязательства по договорам операционной аренды

Обязательства по неотменяемым договорам операционной аренды, заключенным на пять лет, заканчивающиеся 31 декабря 2018 года, заключаются в следующем:

	2015	2016	2017	2018	2019	>2019	Итого
	тыс. долл. США						
Итого	4 902	4 876	3 395	1 878	1 529	23 866	40 446

26 События после отчетной даты

Группой были оценены события после отчетной даты до 26 февраля 2015 года, которая является датой утверждения данной финансовой отчетности. Группа не выявила существенных событий после отчетной даты.