

**ПРИЛОЖЕНИЕ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЭМИТЕНТА ПО СТАНДАРТАМ МСФО ЗА 2009 ГОД**

ОАО Русгрейн Холдинг

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

См. Пояснение к переводу на странице 2

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Русгрейн Холдинг» за 2009 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

Заключение независимого аудитора

Совету директоров ОАО «Русгрейн Холдинг»

Мы провели аудит прилагаемой проформы консолидированной финансовой отчетности ОАО «Русгрейн Холдинг» (далее «Компания») и ее дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), включающей проформу консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, проформу консолидированного отчета о совокупной прибыли, проформу консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и проформу консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткое изложение основных положений учетной политики и других поясняющие примечания.

Ответственность руководства за составление проформы консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление данной проформы консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением проформы консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной проформе консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением случаев, описанных в параграфе «Основания для заключения с оговоркой» мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в проформе консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения проформы консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением проформы консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Основания для заключения с оговоркой

Мы не имели возможности получить подтверждение суммы вознаграждения, уплаченной Группой в процессе приобретения ОАО «Хлеб Кубани» до 1 января 2009 года. Подтвердить сумму вознаграждения посредством других аудиторских процедур также не представилось возможным. Соответственно, мы не имели возможность определить необходимость корректировок на гудвилл и нераспределенную прибыль на 31 декабря 2009 года.

Группа признала инвестиции в размере 45 332 тысяч рублей в ООО «Семидесятская нива», осуществленные до 1 января 2009 года, в составе прочих долгосрочных инвестиций, как описано в пояснении 18(b). Распределение покупной цены между справедливой стоимостью активов, обязательств и условных обязательств не было осуществлено и приобретенная компания не была консолидирована после установления контроля над компанией, как требуется стандартами МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Влияние данных отступлений от требований Международных стандартов финансовой отчетности на балансовую стоимость активов и обязательств, а также чистого убытка, налогов и нераспределенной прибыли за год, оканчивающийся 31 декабря 2009 года не было определено.

Группа признала доход от уменьшения обесценения торговой дебиторской задолженности и займов выданных в размере 64 758 и 54 875 тысяч рублей соответственно, на основании нескольких договоров цессии, заключенных в 2010 году с предприятием, находящимся под общим контролем с Группой. В 2009 году не было объективных свидетельств того, что сумма обесценения данной торговой дебиторской задолженности и займов выданных должна была быть уменьшена, что требуется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Если бы уменьшение обесценения не было признано, чистый убыток возрос бы на 119,633 тысячи рублей, торговая дебиторская задолженность снизилась бы на 64,758 тысяч рублей и прочие краткосрочные инвестиции снизились бы на 54,875 тысяч рублей на конец года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года.

Заключение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния возможных корректировок, которые было бы необходимо и возможно рассчитать для получения достаточных аудиторских доказательств, как описано в первом параграфе раздела «Основания для заключения с оговоркой» данного аудиторского заключения, и за исключением эффекта фактов, изложенных во втором параграфе раздела «Основания для заключения с оговоркой», проформа консолидированной финансовой отчетности отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя нашего мнения, обращаем внимание на то, что проформа консолидированной финансовой отчетности, подготовленная для отражения консолидированного финансового положения, финансовых результатов и движения денежных средств Группы как если бы завершение реструктуризации, запланированное до 31 декабря 2010 года, произошло 1 января 2009 года, может не отражать консолидированного финансового положения, финансовых результатов и движения денежных средств Группы за год, окончившийся 31

декабря 2009 года, которые были бы достигнуты, если бы реструктуризация, описанная в пояснении 2(b) действительно произошла 1 января 2009 года.

ЗАО КПМГ
28 июня 2010

тыс. руб.	Пояснение	2009
Выручка	7	5 993 711
Себестоимость продаж	8	(5 790 200)
Доход от изменения справедливой стоимости биологических активов	17	643 198
Валовая прибыль		846 709
Коммерческие расходы	9	(327 734)
Административные расходы	10	(527 233)
Прочие расходы	11	(36 494)
Правительственные субсидии	11	77 504
Финансовые доходы	13	178 750
Финансовые расходы	13	(486 735)
Убыток до налогообложения		(275 233)
Расход по налогу на прибыль	14	(17 968)
Убыток и прочих совокупный убыток за отчетный год		(293 201)
Причитающийся:		
Собственникам Компании		(290 969)
Миноритарным собственникам		(2 232)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(293 201)
Базовый и разводненный убыток на акцию		
Убыток на акцию (руб.)	25	(817)
EBITDA	33	485 608

Показатели проформы консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной проформы консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	2009
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства и незавершенное капитальное строительство	15	1 948 798
Гудвилл	16	51 255
Авансы на приобретение земли	30	252 538
Прочие инвестиции	18	45 332
Отложенные налоговые активы	19	3 431
Итого внеоборотных активов		2 301 354
Оборотные активы		
Запасы	20	656 647
Биологические активы	17	583 757
Прочие инвестиции	18	515 824
Авансы на приобретение текущих активов	30	218 814
Торговая дебиторская задолженность	21	710 482
Прочая дебиторская задолженность	22	171 686
Денежные средства и их эквиваленты	23	118 033
Итого оборотных активов		2 975 243
Всего активов		5 276 597

Показатели проформы консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной проформы консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	2009
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Собственный капитал	24	
Акционерный капитал		23 334
Добавочный капитал		1 315 408
Нераспределенная прибыль		(497 938)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		840 804
Доля миноритарных собственников		155 147
Итого собственного капитала		995 951
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	26	141 055
Обязательства по финансовой аренде	26	29 943
Отложенные налоговые обязательства	19	108 990
Итого долгосрочных обязательств		279 988
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	26	3 119 090
Обязательства по финансовой аренде	26	41 459
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	840 109
Итого краткосрочных обязательств		4 000 658
Итого обязательств		4 280 646
Всего собственного капитала и обязательств		5 276 597

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 июня 2010 г. и от имени руководства ее подписали:

 Иван Тырышкин
 Президент

 Захар Овчаров
 Финансовый директор

Тыс. рублей	Принадлежит акционерам Компании				Доля меньшин ства	Всего капитал
	Акционер- ный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2009 года	23 334	629 999	(172 206)	481 127	109 694	590 821
Совокупный убыток за отчетный год	-	-	(290 969)	(290 969)	(2 232)	(293 201)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(290 969)	(290 969)	(2 232)	(293 201)
Дивиденды собственникам	-	-	(2 155)	(2 155)	-	(2 155)
Выкуп дочерних предприятий (Пояснение 6(б))	-	-	(32 608)	(32 608)	(64 008)	(96 616)
Итого операций с собственниками (Пояснение 6(а))	-	685 409	-	685 409	111 693	797 102
Остаток на 31 декабря 2009 года	23 334	1 315 408	(497 938)	840 804	155 147	995 951

тыс. руб.	Пояснение	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения		(275 233)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	15	328 960
Убыток от выбытия основных средств	11	11 163
Обесценение основных средств	15	14 094
Списание запасов		7 514
Процентные доходы	13	(54 854)
Процентные расходы	13	486 735
Доход от курсовых разниц	13	(12 811)
Списание резерва под обесценение дебиторской задолженности	13	(54 625)
Списание резерва под обесценение запасов	13	(54 875)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		396 068
Изменение запасов и биологических активов		80 661
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(152 802)
Изменение авансов на приобретение краткосрочных активов		(145 772)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		246 711
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		424 866
Налог на прибыль уплаченный		(17 520)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		407 346

тыс. руб.	Пояснение	2009
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Авансы на приобретение земли	30	(84 718)
Займы выданные		(123 119)
Займы возвращенные		48 401
Поступления от продажи основных средств		9 803
Приобретение объектов основных средств		(64 810)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		48 781
Приобретение долей миноритарных собственников		(13 594)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(179 256)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств		4 897 808
Выплаты по заемным средствам		(4 524 264)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(69 909)
Выплаченные проценты		(426 419)
Дивиденды выплаченные		(2 155)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(124 939)</u>
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		103 151
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		14 882
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	23	<u>118 033</u>

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

ОАО «Русгрейн Холдинг» (далее – “Компания”) и ее дочерние общества (далее совместно именуемые “Группа”) включает российские открытые и закрытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью созданные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была создана 27 апреля 2004 года.

С февраля 2008 года 27% акций Компании торгуются на РТС, российской биржевой системе.

Компания зарегистрирована по адресу: Коровий вал дом 7, строение 1, Москва, Российская Федерация.

Основной деятельностью Группы является выращивание, обработка, хранение, продажа зерновых культур и яиц, а также птицеводство. Продукция Группы производится и реализуется в основном на территории Российской Федерации.

До марта 2008 года, большая часть акций Группы принадлежала Тырышкину Ивану Александровичу, который направлял деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. В марте 2008 года, после продажи 27% акций третьим лицам путем частного размещения, доля Тырышкина Ивана Александровича в Группе снизилась. Тырышкин Иван Александрович продолжает контролировать деятельность Группы. Тырышкин Иван Александрович также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Группе. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в пояснении 30.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная проформа консолидированной финансовой отчетности была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) для целей

представления консолидированного финансового положения, финансовых результатов и движения денежных средств Группы таким образом, как будто планируемое объединение предприятий под общим контролем, описанное в приложении 2(b), произошло в январе 2009 года.

Соответственно, при подготовке консолидированной проформы финансовой отчетности были сделаны следующие допущения:

- Проформа консолидированной финансовой отчетности представлена так, что Группа напрямую или косвенно владеет 100% долей в ООО «Фаберже» и его дочерних предприятиях. Доли участия в уставном капитале дочерних компаний были определены на основе общей эффективной доли в каждом дочернем предприятии, принадлежащей Группе и нескольким другим компаниям, действующим в интересах конечного контролирующего акционера Группы на 31 декабря 2009 года.

- Активы и обязательства ООО Фаберже и ее дочерних компаний учитываются по справедливой стоимости, определенной на январь 2009 года, когда указанные компании были приобретены у третьих лиц.

- 100% акций ООО «Фаберже» будет внесено в качестве вклада держателя контрольного пакета акций в капитал Компании взамен на новые акции Компании, которые будут выпущены в 2010 году; таким образом слияние не вызовет отток денежных средств из Группы.

В соответствии с учетной политикой Группы относительно объединения предприятий под общим контролем (см. 3(a)), такие объединения учитываются как если бы приобретение имело место в начале самого раннего из представленных периодов. Таким образом, если реструктуризация будет окончена в соответствии с текущими планами руководства Группы, то данная проформа консолидированной финансовой отчетности сформирует сравнительные показатели для консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год.

(b) Реструктуризация Группы

В январе 2009 года основной контролирующий акционер Группы приобрел у третьих лиц контрольные пакеты акций ряда птицефабрик в Республике Башкортостан.

Для создания нового холдинга владельцем контрольного пакета акций в сентябре 2009 года было образовано ООО «Фаберже».

В ноябре 2009 года, владелец контрольного пакета акций подписал соглашение об обмене 100% акций ООО «Фаберже» на новые акции Компании с коэффициентом конвертации 1.9 за 1 новую акцию Компании. Коэффициент конвертации основан на общей рыночной стоимости акций Компании и ООО «Фаберже», определенной независимым оценщиком. Оценка покупной стоимости 100% акций ООО «Фаберже» согласно оценке независимого оценщика составила долларový эквивалент 1 300 501 тысяч рублей по курсу на конец года.

В декабре 2010 года на Внеочередном Собрании Акционеров было утверждено решение о дополнительном выпуске 196 500 обыкновенных акций Компании, 122 857 акций из которых планируется обменять на акции ООО «Фаберже».

По состоянию на 31 декабря 2009 года, акции ООО «Фаберже» и ее ассоциированных компаний были во владении нескольких компаний холдинга, действовавших от имени основного контролирующего акционера Группы. Руководство Группы ожидает, что государственная регистрация вновь выпущенных акций, а также реструктуризация будут

завершены к 31 декабря 2010 года, в результате чего 100% акций ООО «Фаберже» перейдут во владение Группы.

(с) Принципы оценки финансовых показателей

Проформа консолидированной финансовой отчетности подготовлена на базе исторических цен, кроме финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые учтены по справедливой стоимости; биологические активы оценены по справедливой стоимости за минусом расходов на продажу, сельскохозяйственная продукция оценена по справедливой стоимости за минусом расходов на продажу на дату сбора урожая.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В частности, информация о наиболее значимых расчетных оценках в отношении неопределенностей, а также информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 15 – основные средства и незавершенное капитальное строительство;
- Пояснение 17 – биологические активы;

(f) Изменение порядка представления данных

Начиная с 1 января 2009 года, Группа применяет измененную форму представления финансовой отчетности в отношении следующего:

- определение и представление операционных сегментов;
- представление финансовой отчетности.

(i) Определение и представление операционных сегментов

Начиная с 1 января 2009 года Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой генеральному директору, который

является ответственным лицом Группы по принятию операционных решений (далее – ОЛПОР). Данное изменение в учетной политике было вызвано принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Прежде подходы к выделению и представлению операционных сегментов определялись требованиями МСФО 14 «Сегментная отчетность». Новая учетная политика в отношении раскрытия информации об операционных сегментах изложена ниже.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются ОЛПОР с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые ОЛПОР результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся общие (корпоративные) активы (в основном штаб-квартира Компании), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном году для приобретения основных средств, а также нематериальных активов, кроме гудвилла.

(ii) *Представление финансовой отчетности*

Группа применяет пересмотренный МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала, а все его движения по иным основаниям – в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись при подготовке настоящей проформы консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Прочие предприятия, вошедшие в периметр консолидации

Прочими консолидируемыми предприятиями являются предприятия, непосредственно, контролируемые акционерами Материнской Компании Группы, предприятия, которые будут переданы Материнской компании, а также предприятия, которыми владеет Материнская компания после завершения реструктуризации, как описано в пояснении 2(b). Контроль существует в случае когда, акционеры Материнской Компании имеют право напрямую или косвенно управлять финансовой и операционной политикой объединенных компаний для получения дохода от их деятельности.

(ii) *Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Сумма превышения стоимости приобретаемых чистых активов над справедливой стоимостью, отражается непосредственно в составе собственного капитала.

(iii) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(iv) Приобретение долей миноритарных собственников

Разница между стоимостью уплаченной при приобретении миноритарной доли и текущей стоимостью миноритарной доли отражается непосредственно в составе собственного капитала.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе отчета о прибылях или убытках за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся

определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, а также прочие инвестиции.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие непроемные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, и если справедливую стоимость инвестиций нельзя надежно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроемные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка,

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной

части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе; амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-------------------------|-----------|
| • здания | 40-50 лет |
| • сооружения | 5-10 лет |
| • машины и оборудование | 5-8 лет |
| • прочие объекты | 4-5 лет |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

(iv) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(e) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Сделки по приобретению дочерних предприятий, осуществленные 1 января 2005 года или позднее

По приобретениям, осуществленным 1 января 2005 года или позже, гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода учета по средней стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(g) Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости, исключая затраты на продажу, и любые ее изменения признаются в качестве прибыли или убытка. Затраты на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов.

Справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции полученная из биологических активов Группы основана на рыночной цене, за вычетом затрат на продажу на дату сбора урожая. Данная оценка используется в качестве первоначальной стоимости при переводе сельскохозяйственной продукции в состав запасов.

(h) Обесценение**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении портфеля Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности.

Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла

те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(i) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

Утвержденный план по отчислениям представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках которого предприятие выплачивает фиксированные суммы отчислений в отдельный пенсионный фонд и не имеет юридических или формальных обязательств выплачивать их в дальнейшем. Обязательства по отчислениям в систему пенсионного обеспечения, в том числе в Государственный пенсионный фонд, признаются в качестве расходов на персонал в прибылях и убытках тех периодов, в течение которых работники оказывают свои услуги.

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей

суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(k) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок, а также скидок за объем закупок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже зерновой продукции передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки продукции со склада Группы; однако в отношении некоторых поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Правительственные субсидии

Правительственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на

приобретение актива, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

(l) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(n) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по

объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(o) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не владеет потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом.

(p) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация (см. пояснение 2(f)(i)), регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях, согласованных между сторонами сделки, и не всегда осуществляется на рыночных условиях.

(q) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года и их требования не учитывались при подготовке данной

проформе консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2001 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок.
- Поправка к стандарту МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление» – *Классификация выпущенных прав*, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих производных долевыми инструментами. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к стандарту МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – *Допустимые объекты хеджирования*, уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Ожидается, что данная поправка, применение которой станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год и при этом будет требоваться её ретроспективное применение, не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» – *Внутригрупповые выплаты на основе акций, предусматривающие осуществление расчётов денежными средствами* уточняет, что предприятие, получающее товары или услуги в рамках операции по выплате на основе акций, расчеты по которой осуществляются любым другим предприятием Группы или любым акционером такого предприятия денежными средствами или другими активами, должно признать полученные товары или услуги в своей финансовой отчетности. Поправка вступит в силу 1 января 2010 года. Ожидается, что поправки не окажут никакого влияния на консолидированную отчетность Группы.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 года (т.е. они становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и

упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно в составе собственного капитала.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность», которые вступили в силу 1 июля 2009 года. Данная поправка уточняет порядок классификации активов и обязательств при выбытии дочернего предприятия. Ожидается, что данная поправка не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.
- Поправки к КР МСФО 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» уточняют критерии отделения применительно к встроенным производным инструментам при реклассификации гибридного инструмента из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в другую классификационную категорию. Эти поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или позже, и, как ожидается, не окажут никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Разъяснение КР МСФО 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» определяет порядок учёта дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются время и способ признания неденежных дивидендов, и также порядок учёта разницы, возникающей между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределённых чистых активов. Разъяснение КР МСФО 17 вступило в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года, или после этой даты.
- Разъяснение КР МСФО 18 «Активы, полученные от покупателей/заказчиков» касается вопросов отражения в учёте объектов основных средств, полученных предприятиями от своих покупателей/заказчиков. Данное разъяснение уточняет порядок признания и оценки объектов, полученных предприятием, в том числе вопросы признания корреспондирующей суммы по кредиту и учёта целевых денежных средств, полученных от покупателей/заказчиков. Разъяснение КР МСФО 18 применяется перспективно ко всем передачам активов, полученных предприятием от своих покупателей/заказчиков 1 июля 2009 года или позднее.

- КР МСФО 19 «Погашение обязательств выпуском долевых инструментов» содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевые инструменты с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевые инструменты предприятия представляют собой «уплаченное возмещение» в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевых инструментов, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевых инструментов. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(b) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(c) Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Справедливая стоимость биологических активов основана на прогнозируемых денежных потоках ожидаемых от сбора урожая, дисконтируемых относительно их текущей стоимости на доналоговую рыночную ставку. Руководство Группы привлекает независимых оценщиков к оценке биологических активов.

Справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции при сборе урожая основана на рыночной цене, за вычетом расходов на продажу. Прибыль или убыток, возникающий от признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за исключением расходов на продажу, признается в составе прибыли или убытка за период.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(e) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, но которые не торгуются в настоящий момент, определяется на основании методов оценки, основанных на недавних независимых рыночных сделках между известными сторонами на добровольной основе, или основанных на использовании текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, или основанных на анализе путем дисконтирования справедливой стоимости.

(f) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Операционные сегменты

Группа выделила семь отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты

производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что технологическая и маркетинговая стратегии для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Анализ отчетной информации и оперативное принятие решений осуществляется на основе бухгалтерской информации, подготовленной с использованием российских принципов бухгалтерского учета.

Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

Сельское хозяйство. В основном включает выращивание зерновых культур и ячменя

Переработка и элеваторная обработка. Включает, главным образом, производство пшеничной муки, фуража и круп; и использование хранилищ, расположенных в Воронежской области, Краснодарском крае и в Уфе (Башкирия).

Торговля. Включает продажу сельскохозяйственной продукции на внутреннем и экспортных рынках; продажа бакалейных товаров, произведенных Группой.

Производство бройлеров. Включает производство бройлеров и вспомогательной продукции и продажу конечному потребителю.

Яичное производство. Включает производство яиц и вспомогательной продукции и продажу конечному потребителю.

Производственные мощности, рынки и клиенты Группы располагаются преимущественно в России. Группа не осуществляет операций в экономических средах с существенно иными рисками и выгодой.

Информация о результатах каждого из отчетных сегментов, а также сверка данных бухгалтерского учета с данными проформы консолидированной финансовой отчетности, соответствующей принципам МСФО, представлены в таблице ниже.

Корректировки согласно МСФО включают в себя переоценку справедливой стоимости основных средств, приобретенных при слияниях, переоценку справедливой стоимости биологических активов, признание соответствующего отложенного налога на прибыль, уменьшение резерва по сомнительным займам и дебиторской задолженности, а также ряд поправок, связанных с реклассификацией.

(i) **Информация об отчетных сегментах**

2009 тыс. руб.	Сельское хозяйство	Переработка и элеваторы	Торговля	Производство бройлеров	Яичное производство	Прочие	Трансформа ционные поправки	Консолидаци онные поправки	Всего
Выручка от продаж внешним покупателям	592 704	3 753 592	2 374 809	1 624 469	1 497 180	27 138	(39 717)	(3 836 464)	5 993 711
Выручка от продаж между сегментами	90 572	48 930	956 202	1 151 883	628 913	-	-	(2 876 500)	-
Всего выручка	683 276	3 802 522	3 331 011	2 776 352	2 126 093	27 138	(39 717)	(6 712 964)	5 993 711
Процентный доход	24 278	27 613	119 576	2 397	8 924	71 766	-	(199 700)	54 854
Процентный расход	(47 287)	(35 098)	(108 178)	(6 784)	(2 353)	(486 735)	-	199 700	(486 735)
Курсовые разницы	-	7 435	10 004	-	-	1 533	(6 161)	-	(12 811)
Расход по налогу на прибыль	(1 799)	(9 437)	(3 224)	(597)	(1 018)	-	(1 893)	-	(17 968)
Прибыль/ (убыток) после налогообложения	(222 905)	17 554	(55 645)	161 411	70 240	-	(263 856)	-	(293 201)
Активы и обязательства									
Активы сегментов	1 887 874	2 523 232	3 611 711	1 279 542	1 213 631	-	(280 005)	(5 520 544)	4 715 441
Нераспределенные активы									561 156
Итого активы									<u>5 276 597</u>
Обязательства сегментов	(573 290)	(812 607)	(2 138 295)	(407 235)	(356 159)	-	(71 402)	5 520 544	(1 161 556)
Нераспределенные обязательства									<u>(3 119 090)</u>
Итого обязательства									<u>4 280 646</u>
Прочая информация по сегментам									
Капитальные затраты	92 885	31 977	529	45 419	30 267	222	(15 471)	(9 873)	175 955
Амортизация	34 344	27 533	2 062	61 065	27 220	-	176 736	-	328 960

6 Приобретение дочерних предприятий и долей миноритарных собственников

(а) Объединение бизнеса

В Группу расширила свою деятельность в течение 2009 года в результате приобретения 100% акций компании ООО «Фаберже», являющейся материнской компанией для нескольких птицефабрик в Республике Башкортостан, Российская Федерация.

Владелец контрольного пакета акций Группы получил контроль над дочерними обществами ООО «Фаберже» после приобретения их у третьих лиц в январе 2009 года:

		Итого активы	Итого обязательств ва	Чистые активы	Доля «Фаберже»
			Тыс. руб.		%
1	ОАО «Птицефабрика Башкирская»	562 746	(124 321)	438 425	75.00
2	ОАО «Турбаслинские бройлеры»	418 724	(132 802)	285 922	99.99
3	ОАО «Туймазинская Птицефабрика»	94 402	(8 882)	85 520	100.00
4	ООО «Племптицефабрика Юбилейная»	186 423	(77 557)	108 866	99.00
5	ООО «Птицефабрика Уфимская»	332 412	(221 551)	110 861	99.99
6	ООО «Птицефабрика Ашкадарская»	87 914	(7 059)	80 855	99.98
7	ООО «Птицефабрика Кумылженская» (Волгоград)	34 159	(5 569)	28 590	99.98
8	ОАО «Уфимский комбинат Хлебопродуктов»	550 943	(987 807)	(436 864)	100.00
9	ООО «Торговый дом Авдон»	172 513	(76 423)	96 090	99.00
10	ООО «Урало-Поволжская аргпромышленная группа» (ООО «УПАГ»)	1 925	(3 088)	(1 163)	99.00
		2 442 161	(1 645 059)	797 102	

Руководство Группы планирует завершить регистрацию акций в дочерних обществах под именем ООО «Фаберже», как указано выше. Впоследствии 100% акций ООО «Фаберже» будет внесено акционером, контролирующим Группу в уставный капитал Компании в обмен на дополнительно выпущенные акции, как описано в примечании 2(b).

Справедливые стоимости обществ были определены исходя из стоимости их приобретения акционером. В результате данных приобретений не возникло гудвилла. Таким образом, гудвилл не был учтен Группой в данной проформе консолидированной финансовой отчетности, согласно учетной политике (см. За(ii)).

Приобретение данных филиалов оказывает следующее влияние на активы и обязательства Группы:

тыс. руб.	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средств	1 189 956
Отложенные налоговые активы	3 155
Прочие внеоборотные активы	703
	<u>1 193 814</u>
Оборотные активы	
Запасы	436 827
Биологические активы	444 291
Торговая и прочая дебиторская задолженность	318 448
Денежные средства и их эквиваленты	48 781
	<u>1 248 347</u>
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(63 227)
Кредиты и займы	(298 468)
	<u>(361 695)</u>
Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(1 007 813)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(275 551)
	<u>(1 283 364)</u>
Доля миноритарных собственников	<u>(111 693)</u>
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства без учета доли миноритарных собственников	
	685 409
Возмещение, уплаченное Группой в форме дополнительно выпущенных акций	<u>(1 300 501)</u>
Превышение уплаченного вознаграждения над приобретенной долей чистых активов	615 092
Денежные средства приобретенные	48 781
Чистый приток денежных средств	<u>48 781</u>

Превышение уплаченного вознаграждения в размере 615,092 тысяч рублей над приобретенной долей чистых активов представляет собой стоимость приобретенного бизнеса, определенную независимым оценщиком и справедливую стоимость идентифицированных чистых активов. Данная стоимость не была отражена, так как Группа сохранила учет ее контролирующего акционера по данному приобретению.

Данное приобретение поставит Группу на верхнюю ступень вертикальной интеграции: от выращивания зерна и его хранения к переработке зерна, фуража, мяса птицы и яичной продукции. Кроме того, в целях хеджирования риска колебаний цен на зерно, вертикальная интеграция позволит Группе лучше управлять доходностью. Доля приобретенных

предприятий в выручке составила 3 452 298 тысяч рублей за год, окончившийся 31 декабря 2009 года, доля в чистой прибыли составила 97 880 тысяч рублей соответственно.

Определение балансовой стоимости активов, обязательств и условных обязательств дочерних обществ в соответствии с МСФО непосредственно до даты приобретения не представлялось возможным, так как отчетность предприятий готовилась в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, которые существенно отличаются от МСФО.

(b) Приобретение долей миноритарных собственников

В 2009 году Группа зарегистрировала под своим именем дополнительную 33.48% долю в ОАО «Хлеб Кубани» и 13.5% долю в ОАО «КХП Тихорецкий» за 96 616 тыс. рублей, из которых 82 022 тысячи рублей были внесены Группой авансом связанным сторонам на 31 декабря 2008 года. В результате данных сделок, Группа признала уменьшение обязательств перед миноритарными акционерами в размере 64 008 тыс. рублей. Превышение балансовой стоимости приобретенной доли меньшинства над уплаченным вознаграждением в размере 32 608 тысяч рублей было отражено непосредственно в собственном капитале.

7 Выручка

тыс. руб.	2009
Выручка от продажи зерна, муки и корма	2 681 852
Выручка от продажи яиц, бройлеров и вспомогательной продукции	3 078 585
Выручка от услуг по хранению зерна	233 274
	<u>5 993 711</u>

8 Себестоимость продаж (продукции, товаров, работ и услуг)

тыс. руб.	Пояснение	2009
Материалы		4 224 704
Расходы на персонал		747 034
Амортизация		311 705
Электричество		186 740
Отопление		106 990
Услуги по уборке урожая		31 720
Аренда земли		28 409
Ремонт		27 620
Прочее		125 278
		<u>5 790 200</u>

9 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2009
Расходы на персонал	140 800
Транспортные расходы	128 350
Амортизация	4 944
Прочие	53 640
	<u>327 734</u>

10 Административные расходы

тыс. руб.	2009
Расходы на персонал	278 511
Услуги третьих лиц	115 136
Налоги (за исключением налога на прибыль)	42 995
Профессиональные услуги	27 374
Амортизация	12 311
Прочие	50 906
	<u>527 233</u>

11 Прочие расходы

тыс. руб.	2009
Обесценение основных средств	14 094
Убыток от выбытия основных средств	11 163
Списание запасов	7 514
Прочие	3 723
	<u>36 494</u>

Правительственные субсидии

Некоторые компании Группы получают субсидии от местных органов власти в виде компенсации части расходов по приобретению топлива и процентных расходов по займам. Сумма субсидий, полученных в соответствии с действующими договорами на 2009 год, составила 77 504 тысячи рублей РФ, из которых 12 324 тысячи рублей были относятся к топливу, а 65 180 тысяч рублей - к расходам по процентам. Субсидии были получены в полном размере и их валовая сумма была учтена в отчете о прибылях и убытках на отчетную дату.

12 Затраты на персонал

тыс. руб.	2009
Заработная плата	972 509
Налоги, взимаемые с фонда заработной платы	193 836
	<u>1 166 345</u>

Расходы на персонал включены в себестоимость реализованной продукции, административные и коммерческие расходы.

Общее количество сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года составило 6 332 человека.

13 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2009
Финансовые доходы	
Процентные доходы	54 854
Чистая прибыль от курсовых разниц	12 811
Сторно резерва по просроченной ДЗ	54 625
Сторно резерва под обесценение инвестиций	54 875
Прочие	<u>1 585</u>
	<u>178 750</u>
Финансовые расходы	
Процентные расходы	<u>(486 735)</u>
Финансовые расходы	<u>(486 735)</u>
Нетто-величина финансовых расходов	<u>(307 985)</u>

14 Расход по налогу на прибыль

тыс. руб.	2009
Текущий налог на прибыль	17 729
Расход по отложенному налогу на прибыль	239
	<u>17 968</u>

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний, за исключением сельскохозяйственных дочерних предприятий - налоговая ставка 0%

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2009	
	тыс. руб.	%
Убыток до налогообложения	(275 233)	100.0
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	55 046	20.0
Эффект 0% ставки для сельскохозяйственных предприятий	(44 807)	(16.3)
Налоговые убытки отчетного года, по которым не был признан отложенный налоговый актив	(23 309)	(8.5)
Невычитаемые расходы	(4 898)	(1.8)
	<u>(17 968)</u>	<u>(6.6)</u>

15 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Приспо- собления и оснастка	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2009 года	572 343	512 474	109 576	26 206	1 220 599
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	742 672	398 544	42 124	6 615	1 189 956
Поступления	72 762	85 550	8 253	9 390	175 955
Перемещения	-	1 321	2 086	(3 407)	-
Выбытия	(663)	(31 003)	(7 619)	(6 434)	(45 720)
Остаток на 31 декабря 2009	<u>1 387 114</u>	<u>966 886</u>	<u>154 420</u>	<u>32 370</u>	<u>2 540 790</u>
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 1 января 2009 года	(56 096)	(158 350)	(47 156)	(6 546)	(268 148)

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Приспо- собления и оснастка	Незавер- шенное строительство	Итого
Амортизация за отчетный год	(127 638)	(165 837)	(35 485)	-	(328 960)
Убыток от обесценения	-	-	-	(14 094)	(14 094)
Выбытия	327	8 844	3 493	6 546	19 210
Остаток на 31 декабря 2009 года	<u>(183 407)</u>	<u>(315 343)</u>	<u>(79 148)</u>	<u>(14 094)</u>	<u>(591 992)</u>

Остаточная стоимость

На 1 января 2009 года	<u>516 247</u>	<u>354 124</u>	<u>62 420</u>	<u>19 660</u>	<u>952 451</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>1 202 707</u>	<u>651 543</u>	<u>75 272</u>	<u>18 276</u>	<u>1 948 798</u>

(а) Определение справедливой стоимости основных средств приобретенных филиалов

В 2009 году Группа приобрела несколько новых дочерних компаний (см. Пояснение 6). Руководство привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости выявленных чистых активов приобретаемых филиалов на дату сделки.

Большая часть основных средств приобретенных дочерних обществ, за исключением недвижимого имущества и транспортных средств, узкоспециализированные по своей природе и редко продаются на открытом рынке, кроме как часть бизнеса. Рынок аналогичных основных средств не существует в России и не предоставляет данных о достаточном числе продаж аналогичных основных средств для использования рыночного подхода в определении справедливой стоимости.

Вследствие этого, справедливая стоимость основных средств была определена преимущественно на основании остаточной стоимости возмещения. Данный метод рассматривает стоимость восстановления или замены основных средств, скорректированную на физический, моральный или экономический износ и устаревание. Справедливая стоимость недвижимого имущества и транспортных средств, находящихся в собственности филиалов, были определены на основе рыночного подхода.

Остаточная стоимость возмещения была оценена на основании внутренней информации и анализа российского и международного рынков на предмет аналогичных основных средств. Различная рыночная информация была собрана из открытых источников, каталогов, статистических баз и т.д. Были установлены контакты как с российскими, так и западными отраслевыми экспертами и поставщиками оборудования.

Кроме того, для определения остаточной стоимости возмещения был проведен тест денежного потока в целях оценки обоснованности значений. Результаты тестирования приведены ниже:

Тыс. руб.	Стоимость возмещения за вычетом износа и устаревания	Будущие дисконтированны е денежные потоки	Признанная справедливая стоимость
ОАО «Птицефабрика Башкирская»	499 000	265 000	265 000
ОАО «Турбаслинские бройлеры»	324 000	331 000	324 000
ОАО «Туймазинская Птицефабрика»	96 000	(49 000) (а)	20 000

ООО «Племптицефабрика Юбилейная»	132 000	144 000	132 000
ООО «Птицефабрика Уфимская»	333 000	251 000	251 000
ООО «Птицефабрика Ашкадарская»	38 000	(12 000) (a)	6 000
ООО «Птицефабрика Кумылженская»	16 000	- (a)	7 000
ОАО «Уфимский комбинат Хлебопродуктов»	183 000	590 000	183 000
ООО «Торговый дом Авдон»	4 000	-	1 000
ООО «Урало-Поволжская аргпромышленная группа» (ООО «УПАГ»)	1 000	-	1 000
Итого	<u>1 626 000</u>		<u>1 190 000</u>

(a) Активы единиц генерирующих денежные потоки признаются по справедливой стоимости за вычетом стоимости продаж. Справедливая стоимость за вычетом стоимости продаж была определена на основании рыночной стоимости отдельных активов единиц, генерирующих денежные потоки, после выбытия, так как данная величина превышает стоимость, определенную на основе дисконтированного денежного потока рассчитанного на основе предположения о продолжении использования актива исходя из текущих условий.

Ключевые предпосылки, использованные при оценке дисконтированного денежного потока, приведены ниже:

	Объем производства		Ставка дисконта, %	
	Тысяч яиц	Тонн	После налогообложения	До налогообложения
ОАО «Птицефабрика Башкирская»	358 170	-	19.3	23.1
ОАО «Турбаслинские бройлеры»	-	10 346	19.3	23.1
ОАО «Туймазинская Птицефабрика»	101 289	-	19.3	23.1
ООО «Племптицефабрика Юбилейная»	13 766	-	19.3	23.1
ООО «Птицефабрика Уфимская»	-	6 624	19.3	23.1
ООО «Птицефабрика Ашкадарская»	131 680	-	19.3	23.1
ООО «Птицефабрика Кумылженская» (Волгоград)	-	2 223	19.3	23.1
ОАО «Уфимский комбинат Хлебопродуктов» (корма)	-	173 877	19.0	23.7

Расчет денежных потоков был проведен на основе данных о текущих производственных мощностях и 5-летних бизнес-планах. Результаты операций с ООО «Торговый дом Авдон» и ООО «Урало-Поволжская аргпромышленная группа» (ООО «УПАГ») были учтены в потоках денежных средств всех филиалов пропорционально доходам.

Ставка дисконтирования была рассчитана на основании средней по отрасли средневзвешенной стоимости капитала, при ставке привлечения долгового капитала равной 29% и рыночной процентной ставке равной 20.5%.

Постпрогнозная стоимость была рассчитана на конец 5-летнего прогнозного периода. Темп роста был принят равным 4.1% при расчете постпрогнозной стоимости единиц, генерирующих денежные потоки.

Основные допущения по стоимости отражают оценку руководством дальнейших перспектив развития бизнеса и сделаны с использованием как внешних, так и внутренних источников (данных за прошедшие периоды).

(b) Залоговое обеспечение

В качестве обеспечения по банковским кредитам Группой были заложены объекты основных средств, остаточная стоимость которых составляет 1 366 623 тыс. рублей РФ (см. приложение 26).

(c) Арендованные машины и оборудование

Общество арендует транспортные средства и сельскохозяйственные машины на основании договоров лизинга. По истечении каждого из договоров лизинга право собственности автоматически переходит к Группе. По состоянию на 31 декабря 2009 г. остаточная стоимость транспортных средств и сельскохозяйственных машин, арендованных на условиях лизинга, составляла 83 251 тыс. рублей. Арендованные машины и оборудование представляют обеспечение обязательств по договорам лизинга.

(d) Проверка на обесценение

С целью проверки на обесценение возмещаемые суммы были определены для хозяйственного сегмента Группы, в котором сконцентрирована большая часть основных средств Группы, относящихся к убыточным видам деятельности.

Возмещаемая сумма по сельскохозяйственному сегменту была определена с использованием рыночного подхода, т.к. большая часть основных средств сельскохозяйственного сегмента представлена движимым имуществом, которое, по характеру, относительно не специальное. Рынок аналогичных основных средств в России достаточно активен и количество продаж сравнимого оборудования достаточно велико для того, чтобы использовать рыночный подход для определения справедливой стоимости. Справедливая стоимость за вычетом стоимости продаж была определена по рыночным ценам отдельных активов сельскохозяйственного сегмента при их выбытии, т.к. она превышала ценность от использования, определенную по дисконтированному потоку денежных средств, полученному от непрерывного использования в текущих условиях.

Основные допущения по стоимости отражают оценку руководства дальнейших перспектив зерновой промышленности и сделаны с использованием как внешних, так и внутренних источников (данных за прошедшие периоды).

В результате проверки на обесценение возмещаемые суммы активов, генерирующих денежные средства, превысили их балансовую стоимость.

16 Гудвилл

С целью проверки на обесценение гудвилл был распределен на сегмент Группы «Переработка и хранение зерна». Возмещаемая сумма для сегмента представляет собой

ценность от использования, определенную по дисконтированному потоку денежных средств, полученному от непрерывного использования ресурсов сегмента в текущих условиях. Данный сегмент представляет собой низший уровень Группы на котором анализируется гудвилл для внутренних управленческих целей.

Ниже представлены ключевые допущения, использованные при определении возмещаемых сумм для сегмента «Переработка и хранение зерна»:

- Денежные потоки были спрогнозированы на основании текущих операционных результатов, а также данных пятилетнего бизнес-плана.
- Денежные потоки за пределами пятилетнего периода экстраполировались с учетом отсутствия дальнейшего роста объемов производства, темп роста доходов и расходов был принят равным темпам роста инфляции.
- Посленалоговая ставка дисконта, используемая при определении возмещаемой суммы для сегмента, была принята равной 18.38%. Выраженная в рублях ставка дисконта была установлена в номинальном выражении на основании среднотраслевой средневзвешенной стоимости капитала.
- Подразумеваемая ставка дисконта до налогообложения равна 19.68%.
- Руководство планирует достичь как минимум 20% роста объемов производства с сегменте «Переработка и хранение зерна» к третьему году бизнес-плана. Увеличения объемов производства планируется достичь за счет как внутригруппового потребления кормов, так и увеличения доли рынка за счет близости одного из ключевых элеваторов к портам Черного моря. Группа имеет значительный производственный потенциал в части мощностей для обработки и хранения. Дальнейший 10% рост доходов в течение периода по 2014 год будет главным образом обеспечен инфляционным ростом цен.
- Остаточная стоимость на конец пятилетнего периода была установлена с учетом 4% темпа роста.

Основные допущения по стоимости отражают оценку руководством дальнейших перспектив зерновой промышленности и сделаны с использованием как внешних, так и внутренних источников (данных за прошедшие периоды).

Прогнозные денежные потоки по сегменту «Переработка и хранение зерна» не являются особо чувствительными к изменению приведенный выше допущений.

Возмещаемые суммы активов, включая гудвилл, для сегмента «Переработка и хранение зерна», на 31 декабря 2009 года превысили их балансовую стоимость.

17 Биологические активы

2009 Тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости	Из нее признанные и проданные активы	Справедливая стоимость
-------------------	--	---	---------------------------

Несушки	(3 029)	-	269 291
Яйца	357 681	357 681	-
Бройлеры	370 674	336 723	83 504
Молодняк	-	-	63 130
Родительское стадо	-	-	45 411
Итого птицеводство	725 326	694 404	461 336
Озимая пшеница	(68 240)	(22 365)	85 241
Рогатый скот	(13 888)	-	37 180
Итого биоактивы	643 198	672 039	583 757

(а) Птицеводство

Количество	Количество голов
Несушки	2 499 238
Бройлеры	1 679 094
Молодняк	890 808
Родительское стадо	207 913
	5 277 053

Справедливая стоимость бройлеров и несушек определялась с участием независимого оценщика.

Справедливая стоимость несушек была получена путем дисконтирования ожидаемого чистого потока денежных средств на момент реализации произведенных ими яиц с использованием нормы дисконта 18.23%.. Предполагается, что рост цен продаж, а также производственных и реализационных расходов, соответствует прогнозируемым изменениям индекса потребительских цен в России. Основные допущения отражают оценку руководством дальнейших перспектив сельского хозяйства и сделаны с использованием как внешних, так и внутренних источников.

Справедливая стоимость цыплят-бройлеров рассчитывалась на основе предположения о линейной зависимости между стоимостью птицы и ее возрастом в днях. Продажи были спрогнозированы с учетом количества цыплят-бройлеров на отчетную дату, среднего веса цыплят-бройлеров в момент забоя, и краткосрочного прогноза цен. Затраты были спрогнозированы на основе допущения, что расходы возникают равномерно в течение жизни бройлера.

Справедливая стоимость молодняка и родительского стада приблизительно равна их балансовой стоимости.

В 2009 году предприятия Группы произвели примерно 694 681 тысяч яиц, 13 152 000 голов бройлеров или 19 190 тонн куриного мяса.

Ниже приведена таблица с движением птицеводческих биоактивов Группы в 2009 году.

2009	Тыс. рублей			
	Несушки	Бройлеры	Молодняк	Родительское стадо
Сальдо на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в связи с приобретением активов в рамках сделок по приобретению бизнеса	263 232	80 099	58 274	40 557
Увеличение в связи с приобретением активов и приростом	264 536	1 079 765	325 654	53 607
Изменение справедливой стоимости	354 652	370 674	-	-
Активы, переведенные в запасы	(613 129)	(1 447 034)	(320 798)	(49 053)
Сальдо на 31 декабря	269 291	83 504	63 130	45 411

Птица в сумме 461 336 тыс. рублей на 31 декабря 2009 года использовалась как залоговое обеспечение по кредитам и займам Группы (см. Пояснение 26).

(b) Озимая пшеница и другие зерновые культуры

В 2009 году предприятия Группы возделывали пшеницу, ячмень, подсолнечник и ряд технических культур. В 2009 году собранный Группой урожай составил приблизительно 58 тысячи тонн ячменя, 45 тысячи тонн пшеницы, 15 тысяч тонн подсолнечника и 47 тысяч тонн прочих культур.

По состоянию на 31 декабря 2009 года предприятия Группы засеяли 20,724 гектар земли озимой пшеницей.

Справедливая стоимость озимой пшеницы определялась с участием независимого оценщика. Справедливая стоимость была получена путем дисконтирования ожидаемого чистого потока денежных средств на момент реализации с использованием нормы дисконта 29.55%. Цены определялись с учетом объявленных цен на внутреннем рынке пшеницы на конец отчетного периода. Расходы по приведению актива в соответствующее состояние, т.е. главным образом, расходы на уборку урожая, вычитались из чистого потока денежных средств. Размер урожая был оценен на основании данных прошлых лет и принят равным, в среднем, в 34.85 центнера с гектара. Производственные и реализационные расходы оценены на основании фактических операционных затрат. Предполагается, что рост цен продаж, а также производственных и реализационных расходов, соответствует прогнозируемым изменениям индекса потребительских цен в России. Основные допущения отражают оценку руководством дальнейших перспектив сельского хозяйства и сделаны с использованием как внешних, так и внутренних источников.

	2009 тыс. руб.
Сальдо на 1 января	82 747
Увеличение в связи с приобретением активов и приростом	591 591
Изменение справедливой стоимости	(68 240)
Урожай, переведенный в запасы	(520 857)
Сальдо на 31 декабря	85 241

Озимая пшеница использовалась как залоговое обеспечение по кредитам и займам Группы, Пояснение 26.

Управление рисками в сельском хозяйстве

Группа подвержена определенным рискам, связанным с биологическими активами.

Риск спроса и предложения

Предприятия Группы подвержены рискам, возникающим в связи с колебаниями цен и объема продаж зерновой продукции. По возможности Группа управляет этим видом риска, приводя размер урожая в соответствие рыночному предложению и спросу. Руководство осуществляет регулярный анализ отраслевых тенденций, чтобы гарантировать соответствие ценовой структуры Группы рынку и соответствие прогнозируемого размера урожая ожидаемому спросу.

Риск заболеваний

Культуры, возделываемые предприятиями Группы, подвержены риску повреждения в результате распространения заболеваний, изменений климата, пожаров и иных естественных факторов. На предприятиях Группы используются комплексные системы мониторинга и снижения данных видов риска, включая регулярные инспекции полей и сельскохозяйственных предприятий и исследования ситуации с вредителями и заболеваемостью по отрасли.

Законодательные и экологические риски

Группа приняла природоохранную политику и применяет процедуры, разработанные для обеспечения соблюдения местного природоохранного и прочего законодательства. Руководство проводит регулярные мероприятия по выявлению экологических рисков и проверке соответствия используемых систем управления ими.

18 Прочие инвестиции

(a) Краткосрочные вложения

	Договорная ставка	2009 тыс. руб.
Займы, выданные связанным сторонам, руб. РФ, без обеспечения	16-18%	341 928
Займы, выданные связанным сторонам, руб. РФ, без обеспечения	0-1%	167 045

Прочие	6 851
	<u>515 824</u>

(b) Долгосрочные вложения

	2009 тыс. руб.
Имеющиеся в наличии для продажи доли участия – 100% в ООО «Семидесятская нива»	45 332
	<u>45 332</u>

В течение 2008 года Группа внесла авансовый платеж за 100% долей участия в ООО «Семидесятская нива» на сумму 45 332 тысячи рублей РФ. Руководство Группы решило не консолидировать компанию в Группу. В 2010 году Группа осуществила продажу данной доли предприятию под общим контролем за 45 332 тысячи рублей.

Подверженность Группы валютным, кредитным и процентным рискам раскрыты в Пояснении 28.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства**(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

Тыс. руб.	Активы 31 декабря 2009 г.	Обязательства 31 декабря 2009 г.	Нетто 31 декабря 2009 г.
Основные средства	-	(109 270)	(109 270)
Материально-производственные запасы	1 934	-	1 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 198	-	5 198
Прочие	866	(4 287)	(3 421)
Налоговые активы / (обязательства)	7 998	(113 557)	(105 559)
Зачет налога	(4 567)	4 567	-
Налоговые активы / (обязательства), нетто	<u>3 431</u>	<u>(108 990)</u>	<u>(105 559)</u>

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	2009 тыс. руб.
Перенос налоговых убытков	23 309
	<u>23 309</u>

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налогового убытка, так как не ожидается получения налогооблагаемой прибыли, по которой Группа сможет зачесть убыток. Перенос налоговых убытков допустим в течение 10 лет.

(с) Движение временных разниц в течение года

Тыс. руб.	1 января 2009 г.	Приобретено при объединении компаний	Отнесено на финансовый результат	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(59 884)	(63 227)	13 841	(109 270)
Материально- производственные запасы	12 342	-	(10 408)	1 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	867	3 155	1 176	5 198
Прочие	1 427	-	(4 848)	(3 421)
	<u>(45 248)</u>	<u>(60 072)</u>	<u>(239)</u>	<u>(105 559)</u>

(d) Непризнанное отложенное налоговое обязательство

На 31 декабря 2009 г. временная разница в размере 317 593 тысячи рублей, возникшая в отношении финансовых вложений в дочерние общества, не была отражена, так как Группа контролирует сроки реализации этой временной разницы, и ее реализация в обозримом будущем не ожидается.

20 Запасы

тыс. руб.	2009
Сырье и материалы	185 400
Зерно для перепродажи	138 789
Готовая продукция и товары для перепродажи	97 102
Незавершенное производство	69 048
Прочее	166 308
	<u>656 647</u>

Незавершенное производство, главным образом, относится к подготовке земли для подготовки к будущему посевному периоду.

Часть материально-производственных запасов балансовой стоимостью 12 193 тысячи рублей РФ служит залоговым обеспечением под кредиты и займы Группы, см. Пояснение 26

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	2009
Торговая дебиторская задолженность	721 515
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(11 033)
	<u>710 482</u>

Сумма просроченной, но не обесцененной, торговой задолженности незначительна для операций Группы.

Ниже приведены данные о движении резерва по торговой дебиторской задолженности за 2009 год:

Тыс. рублей	2009
Сальдо на 1 января	(33 709)
Уменьшение резерва на сомнительную дебиторскую задолженность	32 809
Сумма резерва, начисленная за период	(10 133)
Остаток на 31 декабря	<u>(11 033)</u>

22 Прочая дебиторская задолженность

Тыс. рублей	2009
НДС к получению	84 588
Прочие налоги к получению	23 066
Дебиторская задолженность персонала	2 122
Прочая дебиторская задолженность	61 990
	<u>171 686</u>

23 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Тыс. рублей	2009
Расчетные счета в банках, рублей	73 208
Краткосрочные вклады, рублей	41 000
Денежные средства в кассе, рублей	2 895
Расчетные счета в банках, долларов США	930
Денежные средства и их эквиваленты в проформе балансовой ведомости	118 033
Денежные средства и их эквиваленты в проформе отчета о движении денежных средств	118 033

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 28.

24 Собственный капитал

(a) Акционерный капитал

Количество акций	Обыкновенные акции 2009
Разрешенные к выпуску акции	233 340
Номинальная стоимость	РУБ 100
В обращении на начало года	233 340
В обращении на конец года, полностью оплаченные	233 340
Акции запланированные к выпуску после завершения реструктуризации	122 857
Итого	356 197

В рамках реструктуризации, как описано в Пояснении 2(b), Компания выпустит 122 857 новых акций до 31 декабря 2010 года, которые будут обменяны на 100% акций ООО «Фаберже».

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 142 150 руб.

25 Убыток на акцию

Убыток на акцию рассчитывается исходя из суммы убытка за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года а также акций, планируемых к выпуску в обмен на 100% акций ООО «Фаберже». Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом, при этом разводнённый убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

Тысяч акций	2009
Количество акций в обращении	356 197
Убыток за год, отнесенный на акционеров Компании	(290 969)
Базовый и разводненный убыток на акцию на отчетную дату, руб.	(817)

26 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в пояснении 28.

тыс. руб.	2009
<i>Долгосрочные обязательства</i>	
Обеспеченные банковские кредиты	141 055
	141 055
<i>Краткосрочные обязательства</i>	
Обеспеченные банковские кредиты	2 744 333
Необеспеченные займы от связанных сторон	374 757
	3 119 090

В обеспечение банковских кредитов предоставлены следующие активы:

- объекты основных средств балансовой стоимостью 1 366 623 тысячи рублей РФ (см. пояснение 16(a))
- материально производственные запасы с балансовой стоимостью 12 193 тысячи рублей РФ (см. пояснение 20). Кроме того, Группа предоставила в качестве обеспечения под полученные кредиты права на будущую сельскохозяйственную продукцию на сумму 67 161 тысяча рублей РФ
- биологические активы с балансовой стоимостью 461 336 тысяч рублей РФ (см. пояснение 17);
- 92.6% акций ОАО «Латненский Элеватор», принадлежащие Группе. Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах вышеперечисленных предприятий составляет 122 981 тысяч рублей РФ.

- 75% акций ОАО «Птицефабрика Башкирская», принадлежащие Группе. Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах вышеперечисленных предприятий составляет 374 110 тысяч рублей.
- Земельные участки балансовой стоимостью равной 33 744 тысячи рублей или 2 984 гектара, находящихся в собственности ООО «Медвежье», а также земельные участки залоговой стоимостью 132 954 тысячи рублей или 5 606 гектаров, которыми владеет ООО «Стройинвест» от имени Группы (см. пояснение 30 (с)).

Ниже приводится информация об обязательствах по финансовой аренде:

тыс. руб.	2009		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	50 974	9 515	41 459
От 1 до 5 лет	35 125	5 182	29 943
	86 099	14 697	71 402

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Тыс. рублей

2009

Торговая кредиторская задолженность	379 447
Авансы полученные от связанных сторон	369 570
Авансы полученные от покупателей	32 205
Налоги к уплате	58 887
	840 109

28 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Общие сведения

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности

- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной проформе консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Оперативное управление рисками осуществляется Управляющим комитетом.

Политика Группы по управлению рисками не формализована. Оперативное управление рисками осуществляется Управляющим комитетом на основании анализа управленческой отчетности, регулярной подготавливаемой Финансовым отделом, содержащей в себе широкий спектр информации, касающейся различных аспектов деятельности Группы.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами. На балансовую дату не было значительных кредитных рисков, за исключением раскрытых в пояснении 18.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Руководство Группы установило кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента оценивается индивидуально перед тем, как ему будут предложены стандартные условия оплаты и поставки.

Группа не требует поручительства по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв на обесценение, который отражает оценку убытков, которые могут возникнуть в связи с торговой и иной дебиторской задолженностью. Основным компонентом этой поправки является компонент удельных потерь, который относится к индивидуально значимым рискам.

(ii) Предоставленные кредиты

Группа предоставляет кредиты, главным образом, связанным сторонам. Группа не требует поручительства по предоставленным кредитам.

(iii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. В 2009 году у Группы не было клиентов, выручка от которых составляла более 10% от суммарного дохода Группы.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	Балансовая стоимость
	2009
Займы и дебиторская задолженность	1 226 306
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	118 033
	<u>1 344 339</u>

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств представлена в Пояснение 28 d(ii).

На 31 декабря 2009 года текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 1 025 415 тысяч рублей.

В 2010 году Группа ожидает приток фондов из следующих источников: денежные поступления от операционной деятельности, привлечение денежных средств в российских и зарубежных кредитных организациях, а также государственная поддержка фермеров. Более того, руководство рассчитывает на продление сроков оплаты по некоторым договорам со связанными сторонами в случае нехватки рабочего капитала.

Руководство Группы достигло предварительных договоренностей с рядом кредитных организаций, которые готовы предоставить необходимый объем денежных средств (см. пояснение 32 (b)).

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – риск того, что изменения рыночных цен, например, цен на яичную продукцию, бройлеров и зерно, курсовых разниц и процентных ставок окажут влияние на прибыль Группы. Цель управления рыночным риском заключается в управлении и сдерживании подверженности рыночному риску в допустимых рамках с одновременной оптимизацией доходов.

Для управления рыночными рисками Группа покупает и продает деривативы, а так же берет на себя финансовые обязательства. Такие операции соответствуют требованиям, разработанным Комитетом по рискам. Группа не использует хеджирования для управления волатильностью прибылей и убытков.

(i) Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска при совершении операций по привлечению заемных средств, которые выражены в валюте отличной от функциональной валюты Группы, российского рубля (RUR). Группа не страхует свою деятельность от валютного риска.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

'000 RUR	В долл. США 2009	В евро 2009
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	930	-
Дебиторская задолженность	5 834	-
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	-	(22 237)
	6 764	(22 237)

На 31 декабря действовали следующие курсы обмена:

Руб.	2009
1 долл. США	30.2442
1 евро	43.3883

Анализ чувствительности

Снижение или повышение курса рубля по отношению к доллару США и Евро на 10% на 31 декабря 2009 г. не окажет значительного влияния на проформу консолидированной финансовой отчетности.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – риск того, что изменения процентных ставок отрицательно скажутся на финансовых результатах Группы, так как кредиты и займы Группы являются краткосрочными. Руководство не придерживается какой-либо установленной политики при определении соотношения между кредитами и займами Группы по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем, на момент получения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы.

Ниже приведены данные по процентным ставкам для процентных финансовых обязательств Группы и срокам возврата кредитов и займов, в том числе процентов.

31 Декабря 2009

Тыс. руб.	Фиксиро ванная по договору ставка	0-1 год	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты:						
Руб.	11%-12%	66 195	-	-	-	66 195
Руб.	12%-15%	1 130 389	122 843	46 868	-	1 300 100
Руб.	15%-18%	1 796 953	-	-	-	1 796 953
Необеспеченные займы от связанных сторон:						
Руб.	0%	194 165	-	-	-	194 165
Руб.	2%-9%	23 844	-	-	-	23 844
Руб.	9%-13%	56 916	-	-	-	56 916
Руб.	13%-18%	99 105	-	-	-	99 105
Евро	20%	9 137	-	-	-	9 137
Евро	16%	17 361	-	-	-	17 361
Обязательства по финансовой аренде						
Руб.	5%-10%	3 028	4 178	3 884	-	11 090
Руб.	23%-30%	32 376	14 857	6 264	-	53 497
Руб.	30%-36%	6 055	658	102	-	6 815
		<u>3 435 524</u>	<u>142 536</u>	<u>57 118</u>	<u>-</u>	<u>3 635 178</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости при фиксированной процентной ставке

Группа не имеет финансовых активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой, изменения стоимости которых учитывается в прибылях и убытках. Таким образом, изменение процентных ставок на дату представления отчетности не окажет влияния на отчет о совокупной прибыли.

(e) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, приведены в пояснении 4.

(f) Управление капиталом

Группа определяет структуру капитала основываясь на рискованности инвестиций, которыми она обладает, и пересматривает структуру капитала при принятии инвестиционных решений, или при изменении экономических и рискованных характеристик активов. Для поддержания или изменения структуры капитала, Группа может корректировать доходность акционерного капитала, выпуск акций, продажу активов для уменьшения долга.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

29 Условные активы и обязательства**(a) Страхование**

Страховая отрасль в Российской Федерации находится в развивающемся состоянии, и многие формы страховой защиты, распространенные в других странах, еще не применяются повсеместно. Группа не имеет полного страхового покрытия своих промышленных сооружений, перерыва в производстве или ответственности третьих лиц в отношении имущества или вреда окружающей среде, возникшего в результате аварий на территории объектов Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не получит надлежащего страхового обеспечения, существует риск того, что гибель определенных активов окажет существенное негативное влияние на деятельность и финансовое состояние Группы.

Группа не имеет страхового покрытия по зерну, находящемуся на ответственном хранении. Группа предоставила свои элеваторы под хранение зерна третьим лицам. Стоимость зерна, принятого на ответственное хранение от третьих лиц на 31 декабря 2009 года составила 510 302 тысячи рублей, что эквивалентно 228 271 тоннам зерна.

(b) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российская налоговая система является достаточно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов имеющих право налагать суровые штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы имеют право проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Недавние события в Российской Федерации позволяют предположить, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в толковании и исполнении налогового законодательства.

Данные условия ведения деятельности могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые могут быть гораздо более значительными, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания действующего налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые

обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

В некоторых случаях Группа приобретает зерно и другую продукцию у посредников сельскохозяйственных предприятий, в отношении которых Группа не может быть уверена, что указанные контрагенты должным образом начисляют и уплачивают налоги. Российские налоговые органы занимают не очень жесткую позицию, допуская зачет входящего НДС в случаях, когда выходящий НДС поставщика невозможно определить. Руководство Группы делает все возможное со своей стороны, чтобы убедиться в факте налоговой регистрации и добросовестности поставщика в качестве налогоплательщика. На 31 декабря 2009 года руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является верным и положение Компании как плательщика НДС сохранится.

30 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Конечной контролирующей стороной Группы является г-н И. А. Тырышкин, который владеет контрольным пакетом акций Компании через три номинальные холдинговые компании, зарегистрированные за рубежом, которым в общей сумме принадлежит 69% долей в Компании. И. А. Тырышкин также является председателем совета директоров и президентом Группы.

Ни конечная контролирующая сторона Группы, ни иная промежуточная контролирующая сторона не представляют общедоступной финансовой отчетности.

Кроме того, Группа осуществляет контроль над всеми своими дочерними обществами (см. список дочерних обществ в пояснении 31).

(b) Операции с руководящими сотрудниками

Суммы вознаграждения, начисленные ключевым членам руководства в отчетном году и включенные в состав расходов на персонал (см. пояснение 12):

Тыс. рублей	2009
Зарплаты и бонусы	38 624
Отчисления в государственный пенсионный фонд	3 562
	42 186

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже указаны операции Группы с прочими связанными сторонами, преимущественно представленными компаниями, связанными с учредителем.

Тыс. рублей

2009

**Связанные стороны
акционеров**

Операции

Продажа товаров	430 089
Проценты полученные	54 854
Покупка товаров	(554 178)
Проценты выплаченные	(18 013)
Прочие расходы	(14 225)
Займы, полученные от связанных сторон	(632 682)
Займы погашенные связанным сторонам	346 174
Займы, выданные связанным сторонам	554 305
Займы, погашенные связанными сторонами	(93 733)

Остатки расчетов

Торговая дебиторская задолженность	468 235
Торговая кредиторская задолженность	(369 570)
Займы выданные	554 305
Задолженность по кредитам и займам	(374 757)

(i) Ценовые политики

Сделки со связанными сторонами могут осуществляться не по рыночным ценам.

(ii) Авансы на приобретение земельных участков

Авансы на приобретение земельных в размере 252 538 тысяч рублей относятся к дебиторской задолженности компании, подконтрольной акционеру Группы. Авансы в сумме 167 820 тысяч рублей относятся к земельным участкам, которые временно зарегистрированы на имя данной компании и являются объектом перерегистрации на имя Rusgrain Land, недавно созданное холдинговое предприятие. Авансовый платеж в размере 84 718 тысяч рублей был выплачен Группой собственникам земельных участков в течение 2009 года, с использованием этой связанной стороны в качестве посредника.

(iii) Прочее

В течение 2009 года Группа в рамках управления денежными средствами принимала участие в операциях купли-продажи зерна со связанными сторонами на условиях 60-дневной отсрочки платежа. Задолженность по расчетам по этим операциям была погашена в 2010 году. Кроме того, Группа выплатила авансы в размере 116 002 тысяч рублей за зерно связанным сторонам, сумма которых вошла в состав суммы предоплат за оборотные активы, равной 218 814 тысячи рублей.

31 Основные дочерние общества

Дочерние общества	Страна регистрации	Основная деятельность	2009 г. Доля собственности/Доля голосов
ООО «Медвежье»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Русское поле»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Малая Земля»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Вереysкое»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Клип»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Маяк»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Лосево»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ОАО «Заря»	Россия	Сельское хозяйство	93%/93%
ООО «Новь»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ООО «Цветнополье»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ЗАО «Биоиндустрия»	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%
ОАО «Латненский элеватор»	Россия	Хранение и переработка зерна	92.6%/92.6%
ОАО «Тулиновский элеватор»	Россия	Хранение и переработка зерна	96.6%/96.6%
ОАО «Урбахский КХП»	Россия	Хранение и переработка зерна	90.0%/90.0%
ОАО «КХП «Тихорецкий»»	Россия	Хранение и переработка зерна	93.3%/93.3%
ЗАО «КХП «Тихорецкий»»	Россия	Держатель основных средств	100%/100%
ОАО «Хлеб Кубани»	Россия	Хранение и переработка зерна	87.18%/87.18%
ОАО «Уфимский комбинат Хлебопродуктов»	Россия	Хранение и переработка зерна	100%/100%
ООО «Русское Зерно»	Россия	Торговля	100%/100%
ООО «Русская Нива»	Россия	Торговля	100%/100%
ОАО «Турбаслинские бройлеры»	Россия	Выращивание бройлеров	99.99%/99.99%
ООО «Птицефабрика Кумылженская»	Россия	Выращивание бройлеров	99.98%/99.98%
ООО «Птицефабрика Уфимская»	Россия	Выращивание бройлеров	99.99%/99.99%
ООО «Племптицефабрика Юбилейная»	Россия	Выращивание бройлеров	99%/99%
ОАО «Птицефабрика	Россия	Яичное	75%/75%

Дочерние общества	Страна регистрации	Основная деятельность	2009 г. Доля собственности/Доля голосов
Башкирская»		производство	
ОАО «Туймазинская Птицефабрика»	Россия	Яичное производство	100%/100%
ООО «Птицефабрика Ашкардарская»	Россия	Яичное производство	99.98%/99.98%
ООО «Торговый дом Авдон»	Россия	Торговля	99%/99%
ООО «Урало-Поволжская агропромышленная группа»	Россия	Управляющая компания	99%/99%
ООО «Фаберже»	Россия	Материнская компания	100%/100%
ООО «Фаберже Секьюрити»	Россия	Материнская компания	100%/100%

32 События после отчетной даты

Реорганизация

28 мая 2010 года Федеральной службой по финансовым рынкам был зарегистрирована дополнительная эмиссия 196 500 акций Компании номиналом 100 рублей РФ.

23 июня 2010 года Советом директоров Компании было утверждено включение в повестку предстоящего Ежегодного общего собрания акционеров вопроса реорганизации компании путем объединения с ООО «Фаберже», являющейся материнской компанией для нескольких птицефабрик (см. пояснение 6). Коэффициент конвертации для обыкновенных акций Компании был установлен равным 1.9 акций ООО «Фаберже» за 1 новую акцию Компании. Совет директоров также установил цену выкупа акций Компании у тех акционеров, которые не принимают участие в сделке. Выкупная цена для обыкновенных акций Компании была установлена равной 350 долларам США. Коэффициент конвертации и выкупная цена были основаны на общей рыночной стоимости акций Компании, определенной независимым оценщиком.

Займы

Группой был заключен новый договор займа с ОАО «Сбербанк» на общую сумму 1 078 033 тысячи рублей. Кредит краткосрочный, валюта займа – рубли РФ, процентная ставка по займу – 14%. Поступления по займу пойдут на рефинансирование краткосрочной задолженности Группы.

33 EBITDA

Тыс. рублей	2009
Убыток за отчетный год	(293 201)
Процентный расход	486 735
Процентный доход	(54 854)
Расходы по налогу на прибыль	17 968
Амортизация	328 960
EBITDA	485 608