

**ПРИЛОЖЕНИЕ 7. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО
СТАНДАРТАМ МСФО ЗА 2010 ГОД**

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2010 г.

Содержание

Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров и акционерам ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "Русгрэйн Холдинг" (далее по тексту – "Компания") и его дочерних компаний (далее по тексту – "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за обеспечение надлежащего внутреннего контроля, который руководство сочтет необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговорками.

Перевод с оригинала на английском языке

Основание для внесения оговорок в заключение

- (i) Мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении вознаграждения, выплаченного Группой за приобретение ОАО "Хлеб Кубани" до 1 января 2009 года. Получение подтверждения в отношении суммы данного вознаграждения в рамках выполнения прочих аудиторских процедур было нецелесообразным. Соответственно, мы не имели возможности получить подтверждение балансовой стоимости соответствующего гудвила по состоянию на 1 января и 31 декабря 2009 года. Остаток по статье гудвила может оказать влияние на результаты деятельности Группы за 2010 и 2009 годы.
- (ii) До 1 января 2009 года Группа не учитывала приобретение ООО "Семидесятская Нива" (далее – "Нива") по методу покупки. Вместо этого данная инвестиция отражалась по стоимости вознаграждения за приобретение в размере 45 332 тыс. руб., что является отступлением от Международных стандартов финансовой отчетности. Как отмечено в Примечаниях 15 и 32, в 2009 году Группа утратила контроль над "Нивой" и отразила убыток от обесценения данной инвестиции в размере 45 332 тыс. руб. Таким образом, мы не смогли определить влияние, которое оказывает данное отступление на статьи активов и обязательств Группы по состоянию на 1 января 2009 года, а также на результаты деятельности за 2009 год.

Заключение с оговорками

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, указанного в параграфе (i) пункта "Основание для внесения оговорок в заключение", а также за исключением влияния на соответствующие статьи вопроса, указанного в параграфе (ii) пункта "Основание для внесения оговорок в заключение", консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2010 года и о результатах ее деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Заключение в отношении дополнительной финансовой информации

Целью нашего аудита являлось формирование мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом. Сопроводительная информация к консолидированной финансовой отчетности, раскрытая на стр. 60 под заголовком "Дополнительная финансовая информация", представлена для целей дополнительного анализа и не попадает в сферу действия Международных стандартов финансовой отчетности. В ходе проведенной нами аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности мы выполнили аудиторские процедуры в отношении такой дополнительной финансовой информации и, по нашему мнению, данная информация была подготовлена надлежащим образом во всех существенных аспектах, которые относятся к консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

22 июня 2011 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2010 года

		2010 г.	2009 г.
	Прим.	тыс. руб.	(пересчитано) тыс. руб.
Выручка	8	6 562 475	5 993 711
Себестоимость	9	(5 765 345)	(5 790 200)
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	19	62 883	643 198
Валовая прибыль		860 013	846 709
Коммерческие расходы	10	(370 687)	(327 734)
Административные расходы	11	(510 167)	(569 723)
Прочие доходы, нетто	12	292 335	107 185
Регулярные государственные субсидии	13	110 302	77 504
Доходы от финансирования	15	234 681	67 665
Затраты по финансированию	15	(448 591)	(540 615)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		167 886	(339 009)
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	16	5 213	(17 968)
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток) за год		173 099	(356 977)
Приходящиеся на:			
Собственников Компании		173 815	(354 745)
Неконтрольные доли участия		(716)	(2 232)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		173 099	(356 977)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию			
Прибыль/(убыток) на акцию (в рублях)	27	487	(996)

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 7 – 60 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Прим.	На 31 декабря 2010 г. тыс. руб.	На 31 декабря 2009 г. (пересчитано) тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	2 063 840	1 948 798
Гудвил	18	51 255	51 255
Авансы на приобретение земли	33	183 183	252 538
Прочие финансовые активы	20	120 958	—
Отложенные налоговые активы	21	8 035	3 431
Итого внеоборотные активы		2 427 271	2 256 022
Оборотные активы			
Запасы	22	1 351 277	656 647
Биологические активы	19	479 611	583 757
Прочие финансовые активы	20	289 757	460 949
Авансы на приобретение оборотных активов		312 079	218 814
Торговая дебиторская задолженность	23	565 906	645 724
Прочая дебиторская задолженность	24	296 929	149 739
Денежные средства и их эквиваленты	25	220 463	118 033
Итого оборотные активы		3 516 022	2 833 663
Итого активы		5 943 293	5 089 685
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	26	42 984	23 334
Эмиссионный доход	26	1 378 477	629 999
Нераспределенная прибыль		42 136	(67 170)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		1 463 597	586 163
Неконтрольные доли участия		40 505	199 327
Итого капитал		1 504 102	785 490
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	28	802 355	141 055
Обязательства по финансовой аренде	28	16 246	29 943
Отложенные налоговые обязательства	21	122 352	132 539
Итого долгосрочные обязательства		940 953	303 537
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	28	2 801 040	3 119 090
Обязательства по финансовой аренде	28	19 519	41 459
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	677 679	840 109
Итого краткосрочные обязательства		3 498 238	4 000 658
Итого обязательства		4 439 191	4 304 195
Итого капитал и обязательства		5 943 293	5 089 685

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 июня 2011 года и подписана от его имени следующими лицами:

Иван Тырышкин
Президент

Захар Овчаров
Финансовый директор

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 7 – 60 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2010 года

тыс. руб.	Приходится на акционеров Компании				Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2009 г.	23 334	629 999	(172 206)	481 127	109 694	590 821
Совокупный убыток за год (пересчитано)	—	—	(354 745)	(354 745)	(2 232)	(356 977)
Итого совокупный убыток за год (пересчитано)	—	—	(354 745)	(354 745)	(2 232)	(356 977)
Дивиденды акционерам Компании (Прим. 26)	—	—	(2 155)	(2 155)	—	(2 155)
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 7)	—	—	(32 608)	(32 608)	(64 008)	(96 616)
Приобретение дочерних компаний (пересчитано) (Прим. 7)	—	—	494 544	494 544	155 873	650 417
На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)	23 334	629 999	(67 170)	586 163	199 327	785 490
Совокупный убыток за год	—	—	173 815	173 815	(716)	173 099
Итого совокупный убыток за год	—	—	173 815	173 815	(716)	173 099
Дивиденды по неконтрольным долям участия в дочерних компаниях	—	—	—	—	(45)	(45)
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 7)	—	—	(64 509)	(64 509)	(158 061)	(222 570)
Выпуск акций (Прим. 26)	19 650	748 478	—	768 128	—	768 128
На 31 декабря 2010 г.	42 984	1 378 477	42 136	1 463 597	40 505	1 504 102

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 7 – 60 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2010 года

		2010 г.	2009 г.
	Прим.	тыс. руб.	(пересчитано) тыс. руб.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		167 886	(339 009)
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизация	17	267 851	328 960
Убыток от выбытия основных средств	12	28 679	11 163
Обесценение основных средств	17	—	14 094
Прибыль от выбытия дочерней компании	12	(13 221)	—
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	19	(62 883)	(643 198)
Прибыль от выгодной покупки при приобретении компании	12	—	(101 189)
Процентные доходы	15	(44 160)	(54 854)
Процентные расходы	15	447 475	486 735
Отрицательная (Положительная) курсовая разница, нетто	15	1 116	(81 811)
Государственные субсидии, связанные с финансовой деятельностью	13	(99 234)	(65 180)
(Восстановление убытка)/ убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и ее списание, нетто	15	(95 028)	8 548
(Восстановление убытка)/ убыток от обесценения прочих финансовых активов	15	(95 265)	45 332
Поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		503 216	(321 409)
Изменение запасов		(725 261)	267 543
Изменение биологических активов		127 998	463 830
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(96 679)	(105 885)
Изменение авансов на приобретение оборотных активов		(94 386)	(191 104)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(306 756)	246 711
(Расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		(591 868)	359 686
Полученные проценты		8 043	—
Уплаченный налог на прибыль		(15 208)	(17 520)
Чистый (отток)/ приток денежных средств по операционной деятельности		(599 033)	342 166
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Авансы на приобретение земли		—	(84 718)
Займы выданные		(162 612)	(123 119)
Займы возвращенные		217 178	48 401
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	15	45 325	—
Поступления от продажи векселей		222 500	—
Поступления от продажи основных средств		40 504	9 803
Приобретение основных средств		(249 256)	(64 810)
Денежные средства, полученные вместе с приобретенными дочерними компаниями	7	—	48 781
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		113 639	(165 662)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов		4 591 836	4 897 808
Погашение кредитов и займов		(4 214 352)	(4 524 264)
Платежи по финансовой аренде		(33 651)	(69 909)
Получение государственных субсидий	13	99 234	65 180
Проценты уплаченные		(400 801)	(426 419)
Приобретение неконтрольных долей участия		(222 570)	(13 594)
Дивиденды выплаченные	26	—	(2 155)
Поступления от выпуска акций		768 128	—
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		587 824	(73 353)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		102 430	103 151
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	25	118 033	14 882
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	25	220 463	118 033

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 7 – 60 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2010 года

1 Общие сведения

ОАО "Русгрэйн Холдинг" (далее – "Компания") и его дочерние компании (далее совместно – "Группа") включают в себя российские юридические лица, зарегистрированные в форме открытых и закрытых акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации.

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

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 7, стр. 1, офис 200.

Акции Компании котируются на фондовых биржах РТС и ММВБ

В 2009 и 2010 годах конечной контролирующей стороной Группы был г-н И. А. Тырышкин.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оценены по справедливой стоимости, биологических активов, которые оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, и сельскохозяйственной продукции, которая оценена по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию на дату сбора урожая.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – "руб."), являющихся национальной валютой Российской Федерации и функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий. Вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности и применяются последовательно предприятиями Группы.

(a) Основа консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерние предприятия представляют собой организации, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

(ii) *Объединение бизнеса*

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 "*Финансовые инструменты: признание и оценка*" либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(а) Основа консолидации (продолжение)

(iii) Сделки по приобретению компаний между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем конечной контролирующей стороны Группы, 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 пересчитываются. Приобретенные активы, включая гудвил, и обязательства признаются по балансовой стоимости, по которой они должны были быть отражены в консолидированной финансовой отчетности контролирующей стороны Группы, с соответствующей корректировкой нераспределенной прибыли. Вознаграждение Группы признается непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

(iv) Операции, исключенные при консолидации

Все операции между компаниями Группы, сальдо по расчетам, а также нереализованная прибыль и убытки по таким операциям при подготовке консолидированной финансовой отчетности исключены в полном объеме. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, что и нереализованные прибыли, однако лишь в той мере, в какой отсутствуют признаки обесценения.

(v) Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой долю в капитале дочерней компании, не приходящуюся, прямо или косвенно, на материнскую компанию, и представляются в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от капитала материнской компании. Разница между вознаграждением, уплаченным при приобретении неконтрольной доли участия, и балансовой стоимостью такой неконтрольной доли участия отражается непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по курсу на такую дату. Выраженные в иностранных валютах немонетарные активы, оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

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, связанному с тем или иным инструментом.

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 консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-сумме только тогда, когда Группа имеет юридическое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и одновременно с этим погасить обязательство.

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, денежные средства и прочие.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Первоначально такие активы оцениваются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из вышеназванных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и отдельные долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально такие активы оцениваются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, а все изменения в них, кроме убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. При прекращении признания или обесценении инвестиции накопленная прибыль или убыток, отраженные в отчете о прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытка.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Прочее

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не котируемые на бирже, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа первоначально признает выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, связанному с тем или иным инструментом.

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Первоначально финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального признания данные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии, за вычетом налогов. Сумма превышения полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и обесценения.

Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов и прямых затрат труда, всех прочих затрат, непосредственно необходимых для приведения актива в работоспособное состояние, позволяющее использовать его по назначению, а также стоимость затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление занимаемого ими участка.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

В случаях, когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) 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-сумме по строке "Прочие доходы нетто" в составе прибыли или убытка.

(ii) Последующие затраты

Стоимость замены части объекта основных средств отражается в составе балансовой стоимости такого объекта при наличии вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такой части основных средств, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Признание в учете балансовой стоимости замененной части прекращается. Затраты на текущее обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка по факту понесения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе амортизируемой стоимости актива, которая определяется как разница между его первоначальной стоимостью (или иной заменяющей ее величиной) и ликвидационной стоимостью.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка на основе линейного метода в течение оценочного срока полезного использования каждой части актива, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности использования будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные активы амортизируются в течение более короткого из двух сроков: аренды или расчетного срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы к концу срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ниже приведены оценочные сроки полезного использования для отчетного и сравнительного периодов:

▶ Здания	От 40 до 50 лет
▶ Сооружения	От 5 до 40 лет
▶ Машины и оборудование	От 5 до 12 лет
▶ Прочие основные средства	От 3 до 12 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

(iv) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из них меньше. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу.

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в отчете о финансовом положении Группы.

(д) Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних предприятий. Гудвил представляет собой превышение стоимости выплаченного вознаграждения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. Если вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

В случае если гудвил входит в состав генерирующего денежные потоки подразделения, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из соотношения стоимости выбывающей части подразделения и стоимости части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется как средневзвешенная величина и включает в себя затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку до настоящего местонахождения и приведение в соответствующее состояние. Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию, и любые ее изменения признаются в составе прибыли или убытка. Затраты на реализацию включают все затраты, необходимые для продажи активов.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на реализацию на момент сбора урожая. Прибыль или убытки, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на реализацию, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Данная оценка используется в качестве первоначальной стоимости при переводе сельскохозяйственной продукции в состав запасов на момент сбора урожая.

(з) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива, не отнесенного к категории оцениваемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Финансовый актив считается обесцененным, когда существует объективное свидетельство того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало поддающееся надежной оценке негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому активу.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой 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 таких инвестиций является значительное или продолжительное снижение их справедливой стоимости ниже первоначальной стоимости.

Группа рассматривает признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, как на уровне отдельных активов, так и в совокупности. Все такие активы, каждый из которых в отдельности является существенным, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. В том случае, если будет установлено, что все активы в составе дебиторской задолженности, каждый из которых в отдельности является существенным, не являются обесцененными, проводится их совокупная оценка на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Активы в составе дебиторской задолженности, каждый из которых в отдельности не является существенным, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель на основе сходных характеристик риска.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(з) Обесценение (продолжение)

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по исходной для данного актива эффективной ставке процента. Убытки признаются в составе прибыли или убытка и отражаются в составе резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Признание процентов на обесценившийся актив продолжается через амортизацию 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.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в качестве имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочего совокупного дохода и был представлен в составе резерва под изменение справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочего совокупного дохода 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, связанные с изменением временной стоимости, отражаются в составе процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся ценной бумаги, классифицируемой в качестве имеющейся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не доступны для использования, также оценивается ежегодно на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(з) Обесценение (продолжение)

Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. 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 ("подразделение, генерирующее денежные потоки"). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те подразделения, генерирующие денежные потоки, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором контролируется гудвил для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в рамках сделки по объединению бизнеса, распределяется на группы подразделений, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды 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 возмещаемая стоимость определяется по генерирующему денежные потоки подразделению, к которому относятся такие активы.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признанные в отношении подразделений, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти подразделения, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этого подразделения (группы подразделений) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков того, что ранее признанный убыток от обесценения уменьшился или больше не существует. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(и) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения через три месяца или раньше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(и) Денежные средства и краткосрочные депозиты (продолжение)

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

(к) Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленными взносами представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которого предприятие производит фиксированные отчисления в отдельный пенсионный фонд и не имеет юридических или вытекающих из практики обязательств выплачивать их в дальнейшем. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе по отчислениям в Государственный пенсионный фонд, признаются в качестве расходов на персонал в прибылях и убытках тех периодов, в течение которых работники оказывают свои услуги.

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты по мере предоставления соответствующих услуг.

Обязательство признается в размере ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или вытекающего из практики обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

(л) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или вытекающие из практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

(м) Выручка

(i) Продажа товаров

Выручка от продажи товаров в ходе обычной деятельности определяется по справедливой стоимости полученного или причитающегося вознаграждения, за вычетом возврата товаров, торговых скидок и скидок при продаже большого количества товара. Выручка отражается при наличии убедительных свидетельств (обычно в виде подписанного договора купли-продажи), указывающих на то, что существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к покупателю, при этом вероятность получения соответствующего вознаграждения является высокой, понесенные затраты и потенциальный возврат товаров можно достоверно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено, а размер выручки поддается достоверной оценке. Если существует высокая вероятность предоставления скидок и их величина может быть надежно определена, то выручка уменьшается на эту сумму в момент признания соответствующих продаж.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(м) Выручка (продолжение)

Сроки передачи рисков и выгод варьируют в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже 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 от предоставления услуг признается в составе прибыли или убытка в зависимости от степени завершенности соответствующих работ на отчетную дату. Степень завершенности оценивается путем инспектирования выполненных работ.

(н) Государственные субсидии

Государственные 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. Если субсидия выдана с целью финансирования понесенных Группой расходов, она должна признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующего актива.

(о) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на каждый период таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

(п) Доходы от финансирования и затраты по финансированию

В состав доходов от финансирования включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по мере начисления процентов с использованием эффективной ставки процента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока финансового инструмента или иного более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

В состав затрат по финансированию включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты по займам (кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством актива, отвечающего критериям капитализации) признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(п) Доходы от финансирования и затраты по финансированию (продолжение)

Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются на нетто-основе.

(р) Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или возмещению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанного 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.

Отложенные налоги признаются в отношении всех временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налога на прибыль. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние предприятия или компании под общим контролем, в той степени, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право для такого зачета сумм 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 предприятия-налогоплательщика, либо с разных предприятий-налогоплательщиков, 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 и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность использования соответствующей налоговой экономии.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(с) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, кроме случаев, когда:

- ▶ НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается как часть затрат на приобретение актива или часть расходной статьи; и
- ▶ дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы налога с продаж.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в состав дебиторской или кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении.

(т) 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, приходящихся на владельцев обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании нет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

(у) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой бизнес-подразделение Группы, ведущее коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими бизнес-подразделениями Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

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

(ф) Признание сделок между компаниями под общим контролем

Группа признает сделки между компаниями под общим контролем следующим образом:

- ▶ если в соответствии с МСФО первоначальное признание должно проводиться по справедливой стоимости, Группа оценивает такие сделки по справедливой стоимости независимо от фактического размера вознаграждения;
- ▶ во всех остальных случаях Группа признает операции на основании фактического размера вознаграждения в соответствии с соглашением по данной сделке.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(х) Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Применяемая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2010 года:

- ▶ МСФО (IFRS) 2 *"Выплаты, основанные на акциях"*: "Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы" вступает в силу 1 января 2010 года;
- ▶ МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"* (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"* (с изменениями), вступают в силу 1 июля 2009 года включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка – Объекты, разрешенные к хеджированию"*, вступившие в силу с 1 июля 2009 года;
- ▶ Интерпретация IFRIC 17 *"Распределение неденежных активов между собственниками"*, вступившая в силу с 1 июля 2009 года;
- ▶ Усовершенствования МСФО (май 2008 года);
- ▶ Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года).

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций описано ниже:

МСФО (IFRS) 2 *"Выплаты, основанные на акциях"* (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и порядок учета внутригрупповых сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Группа пришла к выводу, что поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, поскольку она не включает сделок с выплатами, основанными на акциях.

МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"* (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"* (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, произошедших после даты вступления в силу данной поправки. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(х) Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) должно учитываться как сделка между владельцами капитала, выступающими в качестве таковых. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Кроме этого, данная поправка вносит изменения в порядок учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также утраты контроля над дочерней компанией. Изменения требований к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 года или после этой даты.

Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка": "Объекты, разрешенные к хеджированию"

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

Интерпретация IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Данная интерпретация представляет указания по учету договоров, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 годов Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в мае 2008 года

МСФО (IFRS) 5 "Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность" разъясняет, что в случаях, когда дочернее предприятие классифицируется как предназначенное для продажи, то все его активы и обязательства также классифицируются как предназначенные для продажи, даже если неконтрольная доля участия сохранится в дочернем предприятии после продажи. Поправка применяется перспективно и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(х) Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Опубликованные в апреле 2009 года

Поправка к МСФО (IFRS) 5 *"Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"* разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Группа пришла к выводу, что поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, поскольку она не имеет внеоборотные активы, предназначенных для продажи, или прекращенной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 8 *"Операционные сегменты"* разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, не анализирует активы и обязательства сегментов, Группа приняла решение не раскрывать данную информацию в Примечании 6.

Поправка к МСФО (IAS) 7 *"Отчет о движении денежных средств"* поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как Группа не проводит такие операции.

Поправка к МСФО (IAS) 36 *"Обесценение активов"* разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

4 Основные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах по состоянию на конец отчетного периода. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обесценение нефинансовых активов

Основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы проверяются на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: существенное снижение рыночной стоимости; существенно низкие результаты по отношению к предыдущим или прогнозируемым будущим результатам операционной деятельности; существенные изменения в использовании активов или стратегии в отношении бизнеса в целом, включая активы, которые решено ликвидировать или заменить, и активы, которые повреждены или выведены из эксплуатации; существенные негативные тенденции в отрасли или экономике и прочие факторы.

Оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Срок полезного использования основных средств

Определение срока полезного использования основано на технических характеристиках активов и технологических особенностях их использования. Группа проводит оценку оставшегося срока полезного использования активов не реже одного раза в год в конце каждого отчетного года. В случае расхождения ожидаемых показателей с ранее проведенными оценками соответствующие изменения учитываются как изменение в учетных оценках согласно положениям МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Такие оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытка.

Справедливая стоимость биологических активов

Вследствие отсутствия наблюдаемых рыночных цен на биологические активы по состоянию этих активов на отчетные даты справедливая стоимость биологических активов определяется на основе прогнозируемых чистых денежных потоков, ожидаемых от таких активов, дисконтируемых относительно их текущей стоимости по ставке до налогообложения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе следующих основных допущений:

- ▶ ожидаемый выход растениеводческой продукции с единицы площади рассчитывается на основе фактических данных за предыдущие периоды с поправками на ожидаемые погодные условия и эффект фактического и планируемого применения удобрений;
- ▶ показатели яйценоскости и производства мяса рассчитываются на основе фактических данных за предыдущие периоды;
- ▶ отпускные цены на зерновые культуры, яйцо и мясо птицы рассчитываются руководством на основе фактических данных за предыдущие периоды с учетом ежемесячных сезонных колебаний и прогнозируемого будущего повышения цен;
- ▶ закупочные цены на корма, удобрения и прочие расходы, а также затраты на оплату труда рассчитываются на основе прогнозов руководства в отношении будущего повышения цен, включая влияние индексов потребительских цен;
- ▶ стоимость бройлеров и молодняка рассчитывается на основе предположения о линейной зависимости между стоимостью птицы и ее возрастом в днях.

Обесценение гудвила

Проводимое Группой тестирование гудвила на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится согласно модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются согласно бюджету на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат базу активов тестируемого подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

5 Новые стандарты и интерпретации, которые еще не применяются

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах"

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Группа полагает, что применение данного стандарта не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Новые стандарты и интерпретации, которые еще не применяются (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации": "Классификация выпусков прав на акции"

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевого инструмента в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Данная поправка не окажет влияния на Группу, так как Группа не выпускала прав, опционов или варрантов.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка"

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается, что проект завершится в начале 2011 года. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Интерпретация IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента"

Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевого инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевого инструменты оцениваются по их справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Применение данной интерпретации не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО в 2010 году

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил комплект поправок к стандартам "Усовершенствования МСФО". Поправки не применялись Группой, поскольку они вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты, либо 1 января 2011 года или после этой даты. Поправки касаются нижеперечисленных стандартов:

- ▶ МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса"
- ▶ МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"
- ▶ МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности"
- ▶ МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"

5 Новые стандарты и интерпретации, которые еще не применяются (продолжение)

Усовершенствования МСФО в 2010 году (продолжение)

Однако Группа полагает, что применение данных поправок не окажет влияния на ее финансовое положение или финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"* предусматривает единую модель консолидации, которая определяет наличие контроля в качестве основы для консолидации всех видов компаний. Стандарт устанавливает требования в отношении случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ-12 *"Консолидация – компании специального назначения"* и МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"*, и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"

МСФО (IFRS) 11 *"Соглашения о совместной деятельности"* вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные таким соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 *"Участие в совместной деятельности"* и ПКИ-13 *"Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников"* и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Группа не заключала соглашений о совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 *"Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"*, выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый исчерпывающий стандарт, содержащий требования к раскрытию информации обо всех формах участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Новые стандарты и интерпретации, которые еще не применяются (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" определяет понятие "справедливая стоимость", объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит какие-либо новые требования в отношении оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает порядок отражения изменений справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

6 Информация по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-подразделения Группы. Стратегические бизнес-подразделения заняты производством различных видов продукции и оказывают различные услуги и в силу того, что технологическая и маркетинговая стратегии для этих бизнес-подразделений различаются, управление ими осуществляется отдельно. Анализ отчетной информации и принятие операционных решений осуществляются на основе учетных данных, подготовленных по РСБУ.

Ниже приводится краткий обзор деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

- ▶ *Сельское хозяйство.* Включает преимущественно выращивание зерновых культур.
- ▶ *Переработка и хранение зерна.* Включает преимущественно производство комбикормов, муки и круп. Группа также имеет элеваторные мощности в Воронежской области, Краснодарском крае и Республике Башкортостан.
- ▶ *Торговля.* Включает реализацию сельскохозяйственной продукции на российском рынке и на экспорт.
- ▶ *Мясное птицеводство.* Включает производство и реализацию мяса бройлеров.
- ▶ *Яичное птицеводство.* Включает производство и реализацию куриных яиц.

Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов.

Для целей принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности указанных подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов основана на размере прибыли по сегменту. Указанный показатель деятельности рассчитывается исходя из учетных данных, подготовленных на основе РСБУ, отличающихся от принципов, лежащих в основе подготовки финансовой отчетности по МСФО.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Информация по сегментам (продолжение)

Выручка сегмента включает выручку, отраженную в отчете о совокупном доходе Группы, которая относится непосредственно к сегменту, а также соответствующую долю выручки Группы от реализации внешним покупателям или от операций с другими сегментами, которую можно обоснованно отнести к этому сегменту.

Расходы сегмента включают расходы, которые относятся непосредственно к сегменту, а также соответствующую долю расходов, в т.ч. по операциям с внешними контрагентами или другими сегментами, которую можно обоснованно отнести к этому сегменту.

Прибыль/(убыток) сегмента представляет собой разницу между выручкой сегмента и расходами сегмента, равную прибыли до корректировок, связанных с оценкой биологических активов и сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, убытка от обесценения финансовых активов, нерезализованной прибыли по запасам и отложенных налогов.

Все производственные объекты Группы, а также ее рынки и заказчики находятся в Российской Федерации. Операции Группы не включают деятельность в экономических условиях с существенно отличными рисками и доходностью.

В следующих таблицах содержится информация об отчетных сегментах, а также сверка данных бухгалтерского учета по РСБУ с цифрами, включенными в консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

(i) Информация по отчетным сегментам

2010 г.	Сельское хозяйство	Переработка и хранение зерна	Торговля	Мясное птицеводство	Яичное птицеводство	Прочее	Итого
тыс. руб.							
Выручка от продаж внешним покупателям	130 961	2 159 656	837 082	1 968 468	1 462 259	4 049	6 562 475
Выручка от продаж между сегментами	1 586 103	2 286 819	3 438 143	1 586 564	1 577 774	28 691	10 504 094
Итого выручка	1 717 064	4 446 475	4 275 225	3 555 032	3 040 033	32 740	17 066 569
Амортизация	(28 833)	(29 477)	(1 079)	(68 428)	(32 275)	(82)	(160 174)
Процентные доходы	129 749	29 380	96 658	17 106	21 982	20 163	315 038
Процентные расходы	206 017	123 907	220 749	52 828	24 379	2 688	630 568
Текущий налог на прибыль	(973)	(4 105)	(3 711)	(792)	1 161	(1 158)	(9 578)
Прибыль / (убыток) сегмента	(141 269)	5 218	654	224 805	201 794	(16 984)	274 218
<i>Раскрытие прочей информации</i>							
Капитальные затраты	228 360	25 092	3 155	176 130	150 880	38	583 655

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Информация по сегментам (продолжение)

(i) Информация по отчетным сегментам (продолжение)

2009 г.	Сельское хозяйство	Переработка и хранение зерна	Торговля	Мясное птицеводство	Яичное птицеводство	Прочее	Итого
тыс. руб.							
Выручка от продаж внешним покупателям	520 028	1 851 257	545 679	1 621 355	1 462 845	4 515	6 005 679
Выручка от продаж между сегментами	1 473 714	1 912 386	1 477 237	1 169 772	646 938	20 949	6 700 996
Итого выручка	1 993 742	3 763 643	2 022 916	2 791 127	2 109 783	25 464	12 706 675
Амортизация	(34 369)	(27 533)	(2 037)	(61 073)	(27 212)	(105)	(152 329)
Процентные доходы	106 035	44 435	99 234	16 123	10 695	16 912	293 434
Процентные расходы	(214 795)	(156 766)	(164 488)	(44 357)	(19 841)	(1 461)	(601 708)
Текущий налог на прибыль	(3 262)	(9 837)	(2 963)	(637)	(11)	(810)	(17 520)
Прибыль/(убыток) сегмента	(222 608)	17 553	321	161 413	70 238	(133 433)	(106 516)
<i>Раскрытие прочей информации</i>							
Капитальные затраты	129 939	30 850	529	14 719	11 472	–	187 509

Корректировки и исключения

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Сверка прибыли сегментов		
Чистая прибыль/(убыток) сегментов	274 218	(106 516)
Корректировка на амортизацию	(107 500)	(176 631)
Корректировки на оценку биологических активов и сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию	(82 971)	(28 841)
Экономия/(расход) по отложенному налогу	14 791	(448)
Прочие корректировки, нетто	74 561	(44 541)
Чистая прибыль/(убыток) Группы по МСФО	173 099	(356 977)

7 Приобретение дочерних компаний и неконтрольных долей участия

(a) Приобретение дочерних компаний

В январе 2009 года конечный контролирующий акционер (конечная контролирующая сторона) Группы приобрел у третьей стороны контрольные пакеты акций ряда птицефабрик в Республике Башкортостан (Российская Федерация).

В сентябре 2009 года конечный контролирующий акционер Группы учредил ООО "Фаберже" в качестве холдинговой структуры для приобретенного бизнеса.

В ноябре 2009 года, конечный контролирующий акционер подписал в пользу Компании документ с предложением об обмене 100% акций ООО "Фаберже" на новые акции Компании.

К декабрю 2010 года Компания завершила дополнительный выпуск 196 500 акций, из которых 71 156 акций были выпущены за денежное вознаграждение в размере 768 128 тыс. руб., а 125 344 акций были выпущены в обмен на долю участия в ООО "Фаберже" – холдинговой компании, созданной для птицеводческого бизнеса в Республике Башкортостан (Примечание 26).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Приобретение дочерних компаний и неконтрольных долей участия (продолжение)

(а) Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Так как Группа использует метод объединения долей участия, птицеводческие компании были включены в данную консолидированную финансовую отчетность с января 2009 года, т.е. с момента приобретения конечным контролирующим акционером Группы; с этой целью сравнительная информация была пересчитана (Примечание 32). Активы и обязательства приобретенных птицеводческих компаний, а также превышение справедливой стоимости их чистых активов над вознаграждением, уплаченным конечным контролирующим акционером Группы, было учтено в настоящей консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости, которая должна была быть признана в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы с учетом соответствующей корректировки на нераспределенную прибыль.

Ниже приводится справедливая стоимость активов и обязательств приобретенных птицеводческих компаний по состоянию на январь 2009 года:

тыс. руб.

Активы

Внеоборотные активы

Основные средства	1 189 956
Отложенные налоговые активы	3 155
Прочее	703
Итого внеоборотные активы	1 193 814

Оборотные активы

Запасы	436 827
Биологические активы	444 291
Торговая и прочая дебиторская задолженность	296 493
Денежные средства и их эквиваленты	48 781
Итого оборотные активы	1 226 392

Обязательства

Долгосрочные обязательства

Отложенные налоговые обязательства	(86 768)
Процентные кредиты и займы	(298 468)
Итого долгосрочные обязательства	(385 236)

Краткосрочные обязательства

Процентные кредиты и займы	(1 007 813)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(275 551)
Итого краткосрочные обязательства	(1 283 364)

Неконтрольные доли участия (пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах дочерних компаний)

(155 873)

Итого приобретенные чистые активы

595 733

Прибыль от выгодной покупки при приобретении компании (Примечание 12)

(101 189)

Денежные средства полученные

48 781

Чистый приток денежных средств

48 781

Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенных компаний над уплаченным вознаграждением (прибыль от выгодной покупки) в размере 101 189 тыс. руб. возникло в результате сравнительно низкой цены покупки, о которой удалось договориться с продавцом птицеводческого бизнеса в Республике Башкортостан в разгар мирового финансового кризиса. Это превышение было незамедлительно признано в составе прочих доходов, нетто, в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Приобретение дочерних компаний и неконтрольных долей участия (продолжение)

(а) Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Указанное приобретение позволило Группе достичь высокой степени вертикальной интеграции: от выращивания и хранения зерна до переработки зерна и производства комбикорма, мяса птицы и яиц. Кроме того, в целях хеджирования риска колебаний цен на зерно, вертикальная интеграция позволяет Группе лучше управлять доходностью. За год по 31 декабря 2009 года доля приобретенных дочерних компаний в выручке Группы составила 3 452 298 тыс. руб., а доля в чистой прибыли составила 97 880 тыс. руб.

(б) Приобретение неконтрольных долей участия

В 2010 году Группа приобрела дополнительные акции в размере 25% в ОАО "Башкирская птицефабрика" за денежное вознаграждение в сумме 222 570 тыс. руб. В результате данной сделки Группа признала снижение неконтрольной доли участия на 158 061 тыс. руб. Превышение балансовой стоимости приобретенной неконтрольной доли участия над уплаченным вознаграждением в сумме 64 509 тыс. руб. было признано в составе нераспределенной прибыли в капитале.

В 2009 году Группа приобрела дополнительную долю участия в размере 33,5% в ОАО "Хлеб Кубани" и дополнительную долю участия в размере 13,5% в ЗАО "Комбинат хлебопродуктов "Тихорецкий" за 96 616 тыс. руб., из которых 83 022 тыс. руб. были внесены Группой авансом связанным сторонам на 31 декабря 2008 года. В результате данных сделок Группа признала снижение неконтрольной доли участия на 64 008 тыс. руб. Превышение балансовой стоимости приобретенной неконтрольной доли участия над уплаченным вознаграждением в сумме 32 608 тыс. руб. было признано в составе нераспределенной прибыли в капитале.

8 Выручка

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Выручка от продажи яиц, бройлеров и вспомогательной продукции	3 413 315	3 078 585
Выручка от продажи зерна, муки и корма	2 966 499	2 681 852
Выручка от услуг по хранению зерна	182 661	233 274
	6 562 475	5 993 711

9 Себестоимость

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Зерно, прочее сырье и материалы	4 334 930	4 224 704
Расходы на персонал	711 562	747 034
Амортизация	254 927	311 705
Коммунальные услуги	269 257	293 730
Услуги по уборке урожая	3 239	31 720
Аренда земли	17 012	28 409
Ремонт и техническое обслуживание	19 971	27 620
Прочее	154 447	125 278
	5 765 345	5 790 200

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10 Коммерческие расходы

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Расходы на персонал	113 644	140 800
Транспортные услуги	170 979	128 350
Амортизация	4 632	4 944
Прочее	81 432	53 640
	370 687	327 734

11 Административные расходы

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. (пересчитано) тыс. руб.
Расходы на персонал	229 646	278 511
Услуги третьих лиц	166 378	185 000
Налоги, за исключением налога на прибыль	41 150	42 995
Амортизация	8 292	12 574
Прочее	64 701	50 643
	510 167	569 723

12 Прочие доходы, нетто

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Единовременные государственные субсидии	339 394	—
Прибыль от выбытия дочерней компании	13 221	—
Прибыль от выгодной покупки при приобретении компании (Примечание 7)	—	101 189
Прочие доходы	36 872	55 802
Итого прочие доходы	389 487	156 991
Обесценение основных средств	—	(14 094)
Убыток от выбытия основных средств	(28 679)	(11 163)
Штрафы и пени	(4 740)	(10 174)
Прочие расходы	(63 733)	(14 375)
Итого прочие расходы	(97 152)	(49 806)
Прочие доходы, нетто	292 335	107 185

В 2010 году Группа получила единовременные государственные субсидии в виде денежной компенсации за приобретенное зерно по повышенным ценам (298 823 тыс. руб.), за потери урожая вследствие засухи (37 538 тыс. руб.) и за прочие расходы (3 033 тыс. руб.).

В 2010 году Группа продала 100% доли участия в ООО "Цветнополье" компании, контролируемой конечной контролирующей стороной Группы, за денежное вознаграждение в размере 10 тыс. руб. (Примечание 33). На дату выбытия чистые обязательства ООО "Цветнополье" были представлены преимущественно основными средствами (Примечание 17), запасами, биологическими активами, торговой и прочей кредиторской задолженностью, а также кредитами и займами. В результате выбытия Группа отразила доход в размере 13 221 тыс. руб.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13 Регулярные государственные субсидии

Регулярные государственные субсидии представляют собой компенсацию процентных расходов в пределах ставки рефинансирования ЦБ РФ по займам, предоставленным производителям сельскохозяйственной продукции российскими банками, и компенсацию расходов на минеральные удобрения. В 2010 году Группа получила субсидии в размере 110 302 тыс. руб. (2009 г.: 77 504 тыс. руб.), из которых 99 234 тыс. руб. (2009 г.: 65 180 тыс. руб.) относятся к компенсации процентных расходов, а 11 068 тыс. руб. (2009 г.: 12 324 тыс. руб.) – к компенсации расходов на минеральные удобрения. На 31 декабря 2010 года государственные субсидии в сумме 15 627 тыс. руб. были учтены в составе прочей дебиторской задолженности (2009 г.: ноль).

14 Расходы на персонал

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Заработная плата	876 570	970 077
Налоги с фонда оплаты труда	178 282	196 268
	1 054 852	1 166 345

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

На 31 декабря 2010 года численность сотрудников Группы составляла 5 840 человек (2009 г.: 6 322 человека).

15 Доходы от финансирования и затраты по финансированию

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Доходы от финансирования		
Процентные доходы	44 160	54 854
Положительная курсовая разница, нетто	–	12 811
Восстановление убытка от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и ее списание, нетто	95 028	–
Восстановление убытка от обесценения прочих финансовых активов, нетто	95 265	–
Прочее	228	–
	234 681	67 665
Затраты по финансированию		
Процентные расходы	447 475	486 735
Убыток от курсовых разниц, нетто	1 116	–
Убыток от обесценения прочих финансовых активов	–	45 332
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и ее списание, нетто	–	8 548
	448 591	540 615
Чистые затраты по финансированию	213 910	472 950

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15 Доходы от финансирования и затраты по финансированию (продолжение)

В 2010 году Группа отразила восстановление убытка от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и выданных займов (прочие финансовые активы) в размере 64 758 тыс. руб. и 54 875 тыс. руб., соответственно, в результате передачи указанных активов компании под контролем конечной контролирующей стороны Группы по нескольким договорам цессии. В 2010 году после передачи задолженности компания под общим контролем урегулировала данную задолженность денежными средствами в сумме, равной переданной задолженности.

В 2010 году Группа отразила прибыль от восстановления убытка от обесценения имеющихся в наличии для продажи инвестиций в капитал ООО "Семидесятская Нива" в размере 45 332 тыс. руб. в результате их продажи компании под общим контролем за денежное вознаграждение в сумме 45 325 тыс. руб., равное балансовой стоимости указанных инвестиций Группы.

В 2009 году Группа признала убыток от обесценения инвестиций в ООО "Семидесятская Нива" в размере 45 332 тыс. руб. в результате объявления ООО "Семидесятская Нива" банкротом в судебном порядке и назначении конкурсного управляющего (Примечание 32).

16 Экономия/(расходы) по налогу на прибыль

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Расход по налогу – текущая часть	(9 578)	(17 721)
Экономия/(расход) по отложенному налогу	14 791	(247)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	5 213	(17 968)

В 2010 и 2009 годах ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством российские компании, получающие выручку от продажи сельскохозяйственной продукции собственного производства, могут уплачивать единый сельскохозяйственный налог или применять общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций, НДС и налог на имущество. Сельскохозяйственные компании Группы применяют общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций с доходов от реализации сельскохозяйственной продукции собственного производства по ставке 0% до 2012 года, по ставке 18% – в период с 2013 по 2015 годы и по ставке 20% – начиная с 2016 года.

Ниже представлена сверка прибыли/(убытка) до налогообложения, умноженной на ставку российского налога на прибыль, с экономией/(расходом) по налогу на прибыль:

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	167 886	(339 009)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	(33 577)	67 802
Влияние налогообложения прибыли/(убытка) сельскохозяйственных компаний по ставке 20%	32 830	(47 650)
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	26 203	(32 991)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(20 243)	(25 367)
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	–	20 238
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	5 213	(17 968)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17 Основные средства

тыс. руб.	Здания, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2009 г.	572 343	512 474	109 576	26 206	1 220 599
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Прим. 7 (а))	742 672	398 544	42 124	6 615	1 189 956
Поступления	72 762	85 550	8 253	9 390	175 955
Перевод между категориями	—	1 321	2 086	(3 407)	—
Выбытие	(663)	(31 003)	(7 619)	(6 434)	(45 720)
На 31 декабря 2009 г.	1 387 114	966 886	154 420	32 370	2 540 790
Поступления	298 933	193 642	5 566	17 721	515 862
Перевод между категориями	306	7 045	960	(8 311)	—
Выбытие	(41 215)	(71 999)	(12 160)	(781)	(126 155)
Выбытие дочерней компании (Прим. 12)	(33 197)	(33 692)	(2 947)	—	(69 836)
На 31 декабря 2010 г.	1 611 941	1 061 882	145 839	40 999	2 860 661
Амортизация и убытки от обесценения					
На 1 января 2009 г.	(56 096)	(158 350)	(47 156)	(6 546)	(268 148)
Амортизационные отчисления	(127 638)	(165 837)	(35 485)	—	(328 960)
Убыток от обесценения	—	—	—	(14 094)	(14 094)
Выбытие	327	8 844	3 493	6 546	19 210
На 31 декабря 2009 г.	(183 407)	(315 343)	(79 148)	(14 094)	(591 992)
Амортизационные отчисления	(87 638)	(151 944)	(28 269)	—	(267 851)
Выбытие	2 076	45 278	9 618	—	56 972
Выбытие дочерней компании (Прим. 12)	1 093	4 233	724	—	6 050
На 31 декабря 2010 г.	(267 876)	(417 776)	(97 075)	(14 094)	(796 821)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2009 г.	516 247	354 124	62 420	19 660	952 451
На 31 декабря 2009 г.	1 203 707	651 543	75 272	18 276	1 948 798
На 31 декабря 2010 г.	1 344 065	644 106	48 764	26 905	2 063 840

(а) Обеспечение

Основные средства балансовой стоимостью 1 048 476 тыс. руб. (2009 г.: 1 366 623 тыс. руб.) заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 28).

(б) Машины и оборудование в лизинге

Группа использует на условиях лизинга транспортные средства и сельскохозяйственную технику по ряду договоров финансового лизинга, в соответствии с которыми по окончании срока действия лизинга права собственности на объекты лизинга переходят к Группе. На 31 декабря 2010 года чистая балансовая стоимость транспортных средств и сельскохозяйственной техники, используемых на условиях лизинга, составляла 43 486 тыс. руб. (2009 г.: 83 251 тыс. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18 Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, был распределен для целей анализа на обесценение по следующим подразделениям, генерирующим денежные потоки:

тыс. руб.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
ОАО "Хлеб Кубани"	29 579	29 579
Отчетный сегмент "Торговля"	20 997	20 997
Отчетный сегмент "Сельское хозяйство"	679	679
	51 255	51 255

Для анализа гудвила на предмет обесценения возмещаемая стоимость каждого из подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных высшим руководством, при этом использовались следующие допущения:

- ▶ При определении возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки, применялась ставка дисконтирования после налогообложения в размере 14,89% (2009 г.: 18,38%). Выраженная в рублях ставка дисконтирования была установлена в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала для отрасли.
- ▶ Подразумеваемая ставка дисконтирования до налогообложения составила 18,61% (2009 г.: 19,68%).
- ▶ Для ОАО "Хлеб Кубани" использовалось допущение об ограниченном росте объема реализации комбикорма и прогноз о существенном увеличении объема услуг хранения.
- ▶ Денежные потоки на период свыше пяти лет экстраполировались при допущении, что объемы производства останутся без изменений, а рост выручки и расходов будет соответствовать прогнозируемым темпам инфляции в 3% (2009 г.: 4%).

Что касается оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведут к существенному превышению балансовой стоимости подразделений над их возмещаемой стоимостью.

В результате анализа на предмет обесценения возмещаемая стоимость подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, превысила их балансовую стоимость (с учетом гудвила).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Биологические активы

	2010 г.		2009 г.	
	Справедливая стоимость на 31 декабря тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости за год тыс. руб.	Справедливая стоимость на 31 декабря тыс. руб.	Изменение справедливой стоимости за год тыс. руб.
Несушки	167 673	(91 878)	269 591	354 652
Бройлеры	90 276	210 766	83 504	370 674
Молодняк	86 530	43 191	63 130	–
Родительское стадо	56 993	(7 477)	45 111	–
Итого птицеводство	401 472	154 602	461 336	725 326
Озимые	76 439	(91 719)	85 241	(68 240)
Крупный рогатый скот	1 700	–	37 180	(13 888)
Итого биологические активы	479 611	62 883	583 757	643 198

(а) Птицеводство

	2010 г.	2009 г.
Количество, поголовье		
Несушки	2 395 280	2 499 238
Бройлеры	1 833 940	1 679 094
Молодняк	985 181	890 808
Родительское стадо	234 097	207 913
	5 448 498	5 277 053

Оценка справедливой стоимости птицы проведена независимым оценщиком.

Справедливая стоимость несушек была получена путем дисконтирования ожидаемого чистого потока денежных средств на момент реализации яиц и мяса с использованием ставки дисконтирования 15,22% (2009 г.: 18,23%). Рост цен продаж рассчитывался на основе ожиданий руководства и сезонных ежемесячных колебаний цен продаж за прошлые периоды. Предполагалось, что изменения в производственных и коммерческих расходах будут соответствовать прогнозируемым изменениям индекса потребительских цен в России.

Справедливая стоимость бройлеров и молодняка рассчитывалась на основе предположения о линейной зависимости между возрастом птицы в днях и ее стоимостью, скорректированной на коэффициент смертности. Продажи были спрогнозированы с учетом количества цыплят-бройлеров на отчетную дату, среднего веса цыплят-бройлеров в момент забоя, и краткосрочного прогноза цен, сделанного руководством.

По оценкам Группы, справедливая стоимость родительского стада приблизительно равна его балансовой стоимости.

В 2010 году Группа произвела примерно 729 200 тысяч яиц (2009 г.: 711 000 тысяч) и 13 772 тысячи голов бройлеров (2009 г.: 13 152 тысячи голов), или 21 080 тонн куриного мяса (2009 г.: 19 457 тонн).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Биологические активы (продолжение)

(а) Птицеводство (продолжение)

В таблице ниже представлено движение птицеводческих биологических активов Группы:

тыс. руб.	Несушки	Бройлеры	Молодняк	Родитель- ское стадо	Итого
На 1 января 2009 г.	–	–	–	–	–
Увеличение в связи с приобретением активов в рамках сделок по объединению бизнеса	263 232	80 099	58 274	40 557	442 162
Понесенные затраты	264 836	1 079 765	325 654	53 607	1 723 862
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	354 652	370 674	–	–	725 326
Сельскохозяйственная продукция за год	(613 129)	(1 447 034)	(320 798)	(49 053)	(2 430 014)
На 31 декабря 2009 г.	269 591	83 504	63 130	45 111	461 336
Понесенные затраты	298 402	1 269 980	298 213	33 528	1 900 123
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	(91 878)	210 766	43 191	(7 477)	154 602
Сельскохозяйственная продукция за год	(308 442)	(1 473 974)	(318 004)	(14 169)	(2 114 589)
На 31 декабря 2010 г.	167 673	90 276	86 530	56 993	401 472

На 31 декабря 2010 года поголовье птицы на сумму 0 руб. (2009 г.: 461 336 тыс. руб.) использовалось как залоговое обеспечение по кредитам и займам Группы (Примечание 28).

(б) Озимые

В 2010 году предприятия Группы возделывали пшеницу, ячмень и ряд технических культур. В 2010 году собранный Группой урожай составил приблизительно 4,8 тыс. тонн ячменя (2009 г.: 63,1 тыс. тонн), 31,4 тыс. тонн пшеницы (2009 г.: 60,7 тыс. тонн), 13,4 тыс. тонн подсолнечника (2009 г.: 18,6 тыс. тонн) и 69,0 тыс. тонн прочих культур (2009 г.: 47,0 тыс. тонн).

На 31 декабря 2010 года Группа засеяла озимой пшеницей 11 504 гектара (2009 г.: 20 724 гектара) земли.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Биологические активы (продолжение)

(б) Озимые (продолжение)

Оценка справедливой стоимости озимой пшеницы проведена независимым оценщиком. Справедливая стоимость озимой пшеницы была получена путем дисконтирования ожидаемого чистого потока денежных средств на момент реализации с использованием ставки дисконтирования 19,14% (2009 г.: 29,55%). Расчет цены продаж пшеницы на дату уборки урожая в следующем году производился руководством Группы на основе оценки дальнейших перспектив сельского хозяйства с использованием как внешних, так и внутренних источников. Размер урожая был оценен на основании данных прошлых лет и принят равным, в среднем, 38,59 (2009 г.: 34,85) центнеров с гектара. Затраты на приведение озимой пшеницы в надлежащее состояние, главным образом представленные затратами на сбор урожая, вычитались при определении чистого потока денежных средств.

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
На 1 января	85 241	82 747
Понесенные затраты	563 509	591 591
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	(91 719)	(68 240)
Урожай сельскохозяйственной продукции за год	(480 592)	(520 857)
На 31 декабря	76 439	85 241

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 сельскохозяйственной 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

Биологические активы Группы подвержены риску повреждения в результате распространения заболеваний, аномалий или изменений климата, пожаров и иных природных факторов. На предприятиях Группы используются комплексные системы мониторинга и снижения данных видов риска, включая регулярные инспекции полей и птицефабрик, а также отраслевые исследования подверженности вредителям и заболеваниям.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Биологические активы (продолжение)

Управление рисками в сельском хозяйстве (продолжение)

Законодательные и экологические риски

Группа приняла политику по охране окружающей среды 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 такими рисками необходимым требованиям.

20 Прочие финансовые активы

(а) Внеоборотные финансовые активы

	Договорные процентные ставки	31 декабря 2010 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Необеспеченные займы, выданные в рублях	7,0%-18,0%	86 587	–
Прочая дебиторская задолженность		34 371	–
		120 958	–

(б) Оборотные финансовые активы

	Договорные процентные ставки	31 декабря 2010 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Необеспеченные займы, выданные в рублях	8,5%-20,0%	289 757	190 276
Необеспеченные векселя, выпущенные в рублях		–	263 822
Прочее		–	6 851
		289 757	460 949

На 31 декабря 2010 и 2009 годов прочие финансовые активы Группы не были просрочены или обесценены.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

31 декабря 2010 г.
тыс. руб.

	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	—	(127 390)	(127 390)
Запасы	761	(794)	(33)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 783	(91)	3 692
Прочие	13 886	(4 472)	9 414
Налоговые активы/(обязательства)	18 430	(132 747)	(114 317)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	(10 395)	10 395	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	8 035	(122 352)	(114 317)

31 декабря 2009 г.
тыс. руб.

	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	—	(132 819)	(132 819)
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	(137 106)	(129 108)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	(4 567)	4 567	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 431	(132 539)	(129 108)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

На 31 декабря 2010 года Группа не признала отложенные налоговые активы на сумму 30 097 тыс. руб. (2009 г.: 56 300 тыс. руб.) в отношении налогооблагаемых убытков, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение десяти лет, а также в отношении вычитаемых разниц по обесцененным финансовым активам и расходам, отраженным в налоговом учете в составе отложенных, поскольку они не могут использоваться для зачета налогооблагаемой прибыли во всех предприятиях Группы и возникли в дочерних компаниях, которые на протяжении определенного периода времени были убыточными.

(в) Изменения временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2010 г.	Отражено в составе прибыли	31 декабря 2010 г.
Основные средства	(132 819)	5 429	(127 390)
Запасы	1 934	(1 967)	(33)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 198	(1 506)	3 692
Прочее	(3 421)	12 835	9 414
	(129 108)	14 791	(114 317)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Изменения временных разниц в течение года (продолжение)

тыс. руб.	1 января 2009 г.	Приобретено в результате объединения бизнеса	Отражено в составе прибыли	31 декабря 2009 г. (Пересчитано)
Основные средства	(59 884)	(86 768)	13 833	(132 819)
Запасы	12 342	–	(10 408)	1 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	867	3 155	1 176	5 198
Прочее	1 427	–	(4 848)	(3 421)
	(45 248)	(83 613)	(247)	(129 108)

(г) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Группа может контролировать время использования указанных временных разниц, и не была намерена использовать их в обозримом будущем.

22 Запасы

	31 декабря 2010 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Зерно для перепродажи	539 984	138 789
Сырье и материалы	457 244	185 400
Сельскохозяйственная продукция, готовая продукция и товары для перепродажи	82 299	97 102
Незавершенное производство	80 739	69 048
Прочее	191 011	166 308
	1 351 277	656 647

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

Запасы балансовой стоимостью 219 115 тыс. руб. (2009 г.: 12 193 тыс. руб.) были переданы в качестве залогового обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечание 28).

23 Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2010 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	588 923	682 963
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(23 017)	(37 239)
	565 906	645 724

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлены данные об изменениях в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. (тыс. руб.)
На 1 января	(37 239)	(72 399)
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	24 893	42 399
Убыток от обесценения, отраженный в течение года	(10 671)	(7 239)
На 31 декабря	(23 017)	(37 239)

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, подлежит погашению в течение 30-90 дней. Торговая дебиторская задолженность Группы выражена в российских рублях.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря по срокам погашения:

тыс. руб.	Итого	Не просро- ченная и не обесценен- ная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 30 дней	От 30 до 180 дней	От 180 до 365 дней	Более 365 дней
На 31 декабря 2010 г.	565 906	451 763	9 169	62 754	11 167	31 053
На 31 декабря 2009 г.	645 724	419 471	35 118	164 841	2 162	24 132

24 Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2010 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
НДС к возмещению	233 371	111 399
Прочие налоги к возмещению	23 725	23 066
Дебиторская задолженность по субсидиям	15 627	–
Дебиторская задолженность по оплате труда	9 012	2 248
Дебиторская задолженность сотрудников	2 271	2 122
Прочая дебиторская задолженность	22 923	10 904
	296 929	149 739

25 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Расчетные счета в банках (в рублях)	142 477	73 208
Краткосрочные депозиты (в рублях)	72 660	41 000
Денежные средства в кассе (в рублях)	1 355	2 895
Расчетные счета в банках (в долл. США)	2 904	930
Эквиваленты денежных средств	1 067	–
Денежные средства и их эквиваленты	220 463	118 033

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26 Капитал

(а) Уставный капитал

	2010 г. Обыкновен- ные акции	2009 г. Обыкновен- ные акции
Количество акций		
Акции, разрешенные к выпуску	429 840	233 340
Номинальная стоимость	100 руб.	100 руб.
В обращении на начало года	233 340	233 340
Выпуск акций	196 500	–
В обращении на конец года, полностью оплаченные	429 840	233 340

В 2010 году в рамках приобретения птицеводческого хозяйства в Республике Башкорстан, как указано в Примечании 7 (а), Компания выпустила 196 500 новых акций в обмен на доли участия в ООО "Фаберже" и денежные средства в размере 768 128 тыс. руб. Превышение в размере 748 478 тыс. руб., полученного вознаграждения над номинальной стоимостью акций, было отражено в составе эмиссионного дохода.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов после их объявления. Одна акция имеет один голос на общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации прибыль Компании, подлежащая распределению, ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ. На 31 декабря 2010 года непроаудированная нераспределенная прибыль Компании для целей финансовой отчетности по РСБУ составила 121 957 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 142 150 тыс. руб.).

Дивиденды, объявленные и выплаченные в течение года:

	2010 г.	2009 г.
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	–	2 155

27 Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается исходя из суммы прибыли или убытка за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, а также акций, выпущенных в обмен на 100% акций ООО "Фаберже", приобретение которого учитывалась с использованием метода объединения долей (Примечание 7 (а)). У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

	2010 г. Обыкновен- ные акции	2009 г. Обыкновен- ные акции
Тысяч акций		
Количество акций	356 781	356 197
Прибыль/(убыток) за год, приходящиеся на собственников Компании	173 815	(354 745)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию на отчетную дату, руб.	487	(996)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Кредиты и займы

В настоящем примечании представлена информация об условиях договоров о кредитах и займах Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в Примечании 30.

	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2010 г. тыс. руб.	На 31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства			
Обеспеченные банковские кредиты	11,5-15,0%	765 923	141 055
Займы, предоставленные другими компаниями	7,5-16,0%	36 432	–
		802 355	141 055
Краткосрочные обязательства			
Обеспеченные банковские кредиты	7,0-15,0%	2 398 595	2 744 333
Необеспеченные банковские кредиты	10,0%	175 000	–
Займы, предоставленные другими компаниями	3,0-16,0%	227 445	374 757
		2 801 040	3 119 090

По банковским кредитам предоставлено следующее обеспечение:

- ▶ Основные средства балансовой стоимостью 1 048 476 тыс. руб. (2009 г.: 1 366 623 тыс. руб.) (Примечание 17).
- ▶ Запасы балансовой стоимостью 219 115 тыс. руб. (2009 г.: 12 193 тыс. руб.) (Примечание 22). Кроме того, Группа предоставила в качестве обеспечения под полученные кредиты права на будущую сельскохозяйственную продукцию на сумму 0 тыс. руб. (2009 г.: 67 161 тыс. руб.);
- ▶ Биологические активы по состоянию на 31 декабря 2010 года в качестве обеспечения не предоставлялись (2009 г.: 461 336 тыс. руб.) (Примечание 19).
- ▶ 77,51% акций ОАО "Латненский элеватор" из 92,6%, принадлежащих Группе. Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах данного предприятия составляет 92 176 тыс. руб. (2009 г.: 92,6% акций, доля в чистых активах в размере 122 981 тыс. руб.).
- ▶ По состоянию на 31 декабря 2010 года акции ОАО "Птицефабрика Башкирская" в залог не предоставлялись (2009 г.: 75% акций).
- ▶ Земельные участки балансовой стоимостью 149 630 тыс. руб. и площадью 9 694 гектара, находящиеся в собственности ООО "Русгрэйн Лэнд" (2009 г.: балансовой стоимостью 33 744 тыс. руб. и площадью 2 984 гектара в собственности ООО "Медвежье").
- ▶ Долгосрочный банковский кредит в размере 625 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года был обеспечен совместной гарантией конечного контролирующего акционера Компании и одного из акционеров, который оказывает существенное влияние на Компанию (Примечание 33).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28 Кредиты и займы (продолжение)

- Ниже приводится информация об обязательствах по финансовой аренде:

тыс. руб.	2010 г.		
	Минимальные арендные платежи	Финансовые расходы	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	23 775	4 256	19 519
От 1 года до 5 лет	17 897	1 651	16 246
	41 672	5 907	35 765

тыс. руб.	2009 г.		
	Минимальные арендные платежи	Финансовые расходы	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	50 974	9 515	41 459
От 1 года до 5 лет	35 125	5 182	29 943
	86 099	14 697	71 402

29 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2010 г. тыс. руб.	На 31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	530 168	749 017
Авансы от покупателей	63 642	32 205
Налоги к уплате	83 869	58 887
	677 679	840 109

30 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор

В состав основных финансовых обязательств Группы входят кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по финансовой аренде. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Группы и предоставление гарантий для обеспечения их деятельности. Финансовые активы Группы включают займы и прочую дебиторскую задолженность, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. Кроме того, Группа удерживает инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, а также рыночному риску. Контроль за управлением указанными рисками осуществляет высшее руководство Группы. Общая ответственность за создание и контроль системы управления рисками в Группе возложена на совет директоров.

Группа не имеет официально оформленной политики управления рисками. Президент Группы ежедневно отслеживает риски на основании анализа отчетов руководства, подготавливаемых на регулярной основе экономическим департаментом, которые содержат ряд данных по разным аспектам деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансового убытка, который Группа может понести в случае невыполнения заказчиками или контрагентами своих договорных обязательств. Кредитный риск преимущественно возникает в связи с дебиторской задолженностью заказчиков перед Группой и предоставленными займами. На отчетную дату существенная концентрация кредитного риска отсутствовала.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Руководство Группы утвердило кредитную политику, в соответствии с которой проводится индивидуальный анализ каждого нового клиента на предмет кредитоспособности перед тем, как Группа предложит ему стандартные условия оплаты и поставки.

Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Основную часть данного резерва составляет компонент удельных потерь, который относится к индивидуально значимым рискам.

(ii) Займы выданные

Группа предоставляет займы преимущественно связанным сторонам. Группа не требует обеспечения по займам выданным.

(iii) Подверженность кредитному риску

Максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. В 2010 году на каждого клиента приходилось не более 10% совокупной выручки Группы.

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

тыс. руб.	Балансовая стоимость 2010 г.	Балансовая стоимость 2009 г.
Прочие финансовые активы, торговая и прочая дебиторская задолженность	976 621	1 106 673
Денежные средства и их эквиваленты	220 463	118 033
	1 197 084	1 224 706

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений в выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы:

На 31 декабря 2010 г. тыс. руб.	До востре- бования	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы от банков и третьих лиц	71 644	2 977 510	906 359	57 613	4 013 126
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	677 679	–	–	677 679
Обязательства по финансовой аренде	–	23 775	17 897	–	41 672
	71 644	3 678 964	924 256	57 613	4 732 477
На 31 декабря 2009 г. тыс. руб.	До востре- бования	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы от банков и третьих лиц	–	3 394 065	169 711	–	3 563 776
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	840 109	–	–	840 109
Обязательства по финансовой аренде	–	50 974	35 125	–	86 099
	–	4 285 148	204 836	–	4 489 984

На 31 декабря 2010 года оборотные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства.

В 2010 году Группа ожидает получить средства из следующих источников: поступление денежных средств от операционной деятельности, привлечение средств из отечественных и зарубежных кредитных учреждений, а также средства, получаемые в рамках государственной поддержки сельскохозяйственных производителей. Более того, руководство полагает, что могут быть продлены договорные сроки платежей по операциям со связанными сторонами в случае нехватки оборотного капитала.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие валютного риска. Финансовые инструменты преимущественно подвержены рыночному риску, связанному с кредитами и займами. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля за ними в пределах приемлемых параметров с одновременной оптимизацией доходности.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску в случае привлечения кредитов и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы (российский рубль ("руб.")). Группа не хеджирует валютный риск.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

тыс. руб.	Выраженные в долларах США 2010 г.	Выраженные в евро 2010 г.	Выраженные в долларах США 2009 г.	Выраженные в евро 2009 г.
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 904	–	930	–
Торговая дебиторская задолженность	–	–	5 834	–
	2 904	–	6 764	–
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы от банков и третьих лиц	(91 940)	(41 877)	–	(22 237)
	(91 940)	(41 877)	–	(22 237)

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы:

Российский рубль	2010 г.	2009 г.
1 долл. США =	30,4769	30,2442
1 евро =	40,3331	43,3883

Ослабление или укрепление российского рубля по отношению к доллару США и евро на 10% на 31 декабря 2010 года не оказало бы существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

30 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(д) Сравнение справедливой и балансовой стоимости

На 31 декабря 2010 и 2009 годов балансовая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

- ▶ Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости (в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем).
- ▶ Для оценки справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов Группа использует дисконтированную стоимость будущих денежных потоков и делает допущения исходя из конъюнктуры рынка, существующей на отчетную дату. Предполагается, что номинальная стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее одного года, за вычетом оценочных корректировок, является их справедливой стоимостью.

(е) Управление капиталом

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании.

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа определяет соответствующую структуру капитала, исходя из риска, присущего инвестициям, удерживаемым Группой, и пересматривает структуру капитала на момент принятия решений в отношении новых инвестиций, или в случае изменения экономических условий или характеристик рисков, присущих базовому активу. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендных выплат, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности.

В 2010 и 2009 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

31 Договорные и условные обязательства

(а) Условия ведения деятельности Группы

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике.

31 Договорные и условные обязательства (продолжение)

(а) Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

В 2010 году правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

(б) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Группа интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Группы. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Группы в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

Группа закупает зерно и прочую сельскохозяйственную продукцию в отдельных случаях у ферм-посредников, в отношении которых Группа не может быть уверена, что указанные контрагенты должным образом начисляют и уплачивают налоги. Российские налоговые органы придерживаются особенно жесткой позиции, не позволяя осуществлять взаимозачет входящего НДС, если невозможно определить сумму исходящего НДС, уплачиваемого поставщиком. Руководство прилагает все усилия, чтобы убедиться в том, что Группа осуществляет торговые операции с поставщиками, зарегистрированными должным образом в налоговых органах и являющихся добросовестными налогоплательщиками. По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что оно придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и налоговая позиция Группы в отношении НДС будет поддержана.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Договорные и условные обязательства (продолжение)

(в) Отражение в бухгалтерской отчетности отрицательных чистых активов

В бухгалтерских балансах отдельных дочерних предприятий Компании на 31 декабря 2010 и 2009 годов отражены отрицательные чистые активы. Согласно российскому законодательству, в случае если стоимость чистых активов компании во второй и каждый последующий год ее деятельности оказывается значительно ниже предусмотренной законодательством величины минимального уставного капитала, кредиторы компании вправе потребовать досрочного прекращения или исполнения обязательств и возмещения им убытков. В этом случае государственные органы вправе предъявить требование о принудительной ликвидации компании.

(г) Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора

Группа заключила договоры аренды офисов и земли. Данные договоры заключаются в среднем на 1-3 года. Заключение таких договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи к уплате по операционной аренде по состоянию на 31 декабря представлены в таблице:

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
В течение года	22 486	28 979
От одного года до пяти лет	19 042	12 920
Более пяти лет	–	–
	41 528	41 899

(д) Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации находится на этапе развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других странах мира, еще, как правило, не предоставляются. Договоры страхования, заключенные Группой, не обеспечивают полное покрытие всех рисков, связанных с оборудованием, перерывами в финансово-хозяйственной деятельности или ответственностью перед третьими лицами, в части имущественного или экологического ущерба, обусловленного авариями на объектах Группы или возникающего в связи с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не обеспечит надлежащее страховое покрытие, будет существовать риск возникновения серьезных негативных последствий для деятельности Группы и ее финансового положения в результате разрушения и утраты отдельных активов.

Группа не имеет страхового покрытия в отношении поставки зерна на условиях консигнации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32 Пересчет сравнительной информации

В 2010 году Группы исправила следующие ошибки, выявленные в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2009 год, подготовленной в соответствии с МСФО:

- ▶ В ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2009 год Группа по ошибке отразила прибыль от восстановления убытка от обесценения торговой дебиторской задолженности и выданных займов в размере 64 758 тыс. руб. и 54 875 тыс. руб., соответственно, на основании нескольких договоров цессии, заключенных в 2010 году с предприятием, находящимся под общим контролем. В 2009 году отсутствовали объективные признаки восстановления обесценения данной торговой дебиторской задолженности и выданных займов, что необходимо в соответствии с МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"*. В результате исправления данной ошибки доходы от финансирования за 2009 год уменьшились на 119 633 тыс. руб., торговая дебиторская задолженность и прочие краткосрочные финансовые активы на 31 декабря 2009 года сократились на 64 758 тыс. руб. и 54 875 тыс. руб., соответственно.
- ▶ В ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2009 год Группа не отразила обесценение имеющихся в наличии для продажи инвестиций в капитал ООО "Семидесятская Нива" (далее – "Нива"). Группа утратила контроль над "Нивой" после того, как 1 июня 2009 года арбитражный суд Воронежской области объявил о банкротстве "Нивы" и назначении конкурсного управляющего. Утрата контроля над "Нивой" с учетом ее отрицательных чистых активов являлась существенным признаком обесценения. Группа приняла решение о внесении корректировок в консолидированную финансовую отчетность за 2009 год и признании убытка от обесценения, относящегося к балансовой стоимости имеющихся в наличии для продажи инвестиций в капитал "Нивы" в размере 45 325 тыс. руб. в составе финансовых расходов (Примечание 15).

Помимо исправления пересчет вышеуказанных ошибок сравнительная информация была пересчитана с целью учета влияния применения метода объединения долей участия в отношении перевода отдельных птицеводческих дочерних компаний из категории предприятий, находящихся под общим контролем (более подробная информация раскрыта в Примечании 7 (а)).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Влияние пересчета в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2009 год, подготовленной в соответствии с МСФО, кратко представлено ниже:

	До пересчета тыс. руб.	Отражение птицеводческих компаний по методу объединения долей участия тыс. руб.	Корректировка прибыли от восстановления убытка от обесценения торговой дебиторской задолженности и выданных займов тыс. руб.	Отражение убытка от обесценения инвестиций в "Ниву" тыс. руб.	После пересчета тыс. руб.
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2009 года					
Выручка	3 160 081	2 833 630	—	—	5 993 711
Себестоимость	(2 860 469)	(2 929 731)	—	—	(5 790 200)
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	(82 128)	725 326	—	—	643 198
Валовая прибыль	217 484	629 225	—	—	846 709
Коммерческие расходы	(161 305)	(166 429)	—	—	(327 734)
Административные расходы	(277 018)	(292 705)	—	—	(569 723)
Прочие доходы, нетто	28 382	(22 386)	—	—	107 185
Регулярные государственные субсидии	24 995	52 509	—	—	77 504
Доходы от финансирования	211 396	(24 098)	(119 633)	—	67 665
Затраты по финансированию	(365 198)	(130 085)	—	(45 332)	(540 615)
Убыток до налогообложения	(321 264)	147 220	(119 633)	(45 332)	(339 009)
Расходы по налогу на прибыль	(24 546)	6 578	—	—	(17 968)
Убыток и итого совокупный убыток за год	(345 810)	153 798	(119 633)	(45 332)	(356 977)
Приходящийся на:		—			
Собственников Компании	(342 800)	153 020	(119 633)	(45 332)	(354 745)
Неконтрольные доли участия	(3 010)	778	—	—	(2 232)
Итого совокупный убыток за год	(345 810)	153 798	(119 633)	(45 332)	(356 977)
Убыток на акцию (в рублях)	(1 469)				996

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

	До пересчета тыс. руб.	Отражение птицеводческих компаний по методу объединения долей участия (Прим. 8) тыс. руб.	Корректировка прибыли от восстановления убытка от обесценения торговой дебиторской задолженности и выданных займов тыс. руб.	Отражение убытка от обесценения инвестиций в "Ниву" тыс. руб.	После пересчета тыс. руб.
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года					
Активы					
Внеоборотные активы					
Основные средства	918 627	1 030 171	—	—	1 948 798
Гудвил	51 255	—	—	—	51 255
Авансы на приобретение земли	252 538	—	—	—	252 538
Прочие финансовые активы	45 332	—	—	(45 332)	—
Отложенные налоговые активы	—	3 431	—	—	3 431
Итого внеоборотные активы	1 267 752	1 033 602	—	(45 332)	2 256 022
Оборотные активы					
Запасы	303 181	353 466	—	—	656 647
Биологические активы	126 903	456 854	—	—	583 757
Прочие финансовые активы	532 263	(16 439)	(54 875)	—	460 949
Авансы на приобретение оборотных активов	296 016	(77 202)	—	—	218 814
Торговая дебиторская задолженность	628 026	82 456	(64 758)	—	645 724
Прочая дебиторская задолженность	98 639	51 100	—	—	149 739
Денежные средства и их эквиваленты	63 276	54 757	—	—	118 033
Итого оборотные активы	2 048 304	904 992	(119 633)	—	2 833 663
Итого активы	3 316 056	1 938 594	(119 633)	(45 332)	5 089 685
Капитал и обязательства					
Капитал					
Уставный капитал	23 334	—	—	—	23 334
Эмиссионный доход	629 999	—	—	—	629 999
Нераспределенная прибыль	(549 769)	647 564	(119 633)	(45 332)	(67 170)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании	103 564	647 564	(119 633)	(45 332)	586 163
Неконтрольная доля участия	42 676	156 651	—	—	199 327
Итого капитал	146 240	804 215	(119 633)	(45 332)	785 490
Долгосрочные обязательства					
Займы от банков и третьих лиц	3 217	137 838	—	—	141 055
Обязательства по финансовой аренде	26 682	3 261	—	—	29 943
Отложенные налоговые обязательства	55 855	76 684	—	—	132 539
Итого долгосрочные обязательства	85 754	217 783	—	—	303 537
Краткосрочные обязательства					
Займы от банков и третьих лиц	2 430 516	688 574	—	—	3 119 090
Обязательства по финансовой аренде	37 522	3 937	—	—	41 459
Торговая и прочая кредиторская задолженность	616 023	224 086	—	—	840 109
Итого краткосрочные обязательства	3 084 061	916 597	—	—	4 000 658
Итого обязательства	3 169 815	1 134 380	—	—	4 304 195
Итого капитал и обязательства	3 316 055	1 938 595	(119 633)	(45 332)	5 089 685

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33 Операции со связанными сторонами

(а) Контроль

Фактическим владельцем Группы является г-н И.А. Тырышкин, который косвенно имеет контрольную долю участия в Компании. Кроме того, г-н Тырышкин является президентом Группы. Фактический владелец Группы или какая-либо промежуточная контролирующая сторона не составляют публикуемой финансовой отчетности.

Кроме того, Группа осуществляет контроль над всеми дочерними компаниями (Примечание 33).

(б) Операции с руководством

Ниже представлены суммы вознаграждения, полученного ключевым руководством в течение года, которые отражаются в составе расходов на персонал (Примечание 11):

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Заработная плата и премии	30 556	38 624
Налоги с фонда оплаты труда	2 818	3 562
	33 374	42 186

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена ниже:

Операции	Вид связанной стороны	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Реализация товаров и услуг	Компании под общим контролем	46 971	430 089
Процентные доходы	Компании под общим контролем	33 434	54 854
Покупка товаров	Компании под общим контролем	(1 443 200)	(554 178)
Процентные расходы	Компании под общим контролем	(17 246)	(3 115)
Процентные расходы	Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию	(30 893)	(14 534)
Процентные расходы	Близкие родственники фактического владельца	(1 902)	(364)
Прочие расходы	Компании под общим контролем	(5 366)	(14 225)
Займы, полученные от связанных сторон	Компании под общим контролем	(281 440)	(292 748)
Займы, полученные от связанных сторон	Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию	(433 157)	(327 979)
Займы, полученные от связанных сторон	Близкие родственники фактического владельца	(5 400)	(11 955)
Займы, погашенные связанным сторонам	Компании под общим контролем	287 679	56 052
Займы, погашенные связанным сторонам	Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию	435 343	286 039
Займы, погашенные связанным сторонам	Близкие родственники фактического владельца	117	4 083
Займы, выданные связанным сторонам	Компании под общим контролем	162 702	554 305
Векселя, проданные связанным сторонам	Компании под общим контролем	(222 500)	—
Займы, погашенные связанными сторонами	Компании под общим контролем	(235 129)	(93 733)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Сделки с другими связанными сторонами (продолжение)

Вид связанной стороны		2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Непогашенные остатки			
Торговая дебиторская задолженность	Компании под общим контролем	179 768	226 306
Торговая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	28 967	369 570
Займы выданные	Компании под общим контролем	320 228	290 483
Векселя	Компании под общим контролем	–	263 822
Задолженность по займам	Компании под общим контролем	86 455	284 867
Задолженность по займам	Компании, оказывающие существенное влияние на Компанию	98 606	75 232
Задолженность по займам	Близкие родственники фактического владельца	20 818	14 658
Авансы на приобретение земли	Компании под общим контролем	176 833	241 929

(i) Ценовая политика

Операции со связанными сторонами могут осуществляться не по рыночным ценам.

(ii) Купля-продажа урожая

В 2010 году Группа в рамках управления своими денежными средствами осуществляла операции по купле-продаже урожая со связанными сторонами в кредит со сроком погашения в течение 60 дней. Кроме того, Группа выплатила авансы связанным сторонам за поставку урожая в размере 120 072 тыс. руб. (2009 г.: 116 002 тыс. руб.), которые были включены в состав предоплаты за оборотные активы в размере 312 079 тыс. руб. (2009 г.: 218 814 тыс. руб.).

(iii) Гарантии

В августе 2010 года фактический контролирующий акционер Компании и акционер, который оказывает существенное влияние на Компанию, совместно предоставили гарантию под обеспечение долгосрочного банковского кредита Группы в размере 625 000 тыс. руб. (Примечание 28); данная гарантия была отозвана в 2011 году.

(iv) Авансы на приобретение земли

Авансы на приобретение земли в размере 176 833 тыс. руб. (2009 г.: 241 929 тыс. руб.) относятся к авансам, выданным компании, которая находится под контролем фактического контролирующего акционера Группы.

(v) Передача обесцененных финансовых активов

В 2010 году Группа отразила восстановление убытка от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и выданных займов в размере 64 758 тыс. руб. и 54 875 тыс. руб., соответственно, в результате передачи указанных финансовых активов компании, находящейся под контролем фактического владельца Группы (Примечание 15).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Сделки с другими связанными сторонами (продолжение)

(vi) Продажа дочерних компаний

В 2010 году Группа отразила прибыль от восстановления убытка от обесценения инвестиций в ООО "Семидесятская Нива" в размере 45 325 тыс. руб. в результате их продажи компании, находящейся под общим контролем (Примечание 15).

В 2010 году Группа продала долю участия в дочерней компании ООО "Цветнополье" компании, находящейся под общим контролем, за денежное вознаграждение в размере 10 тыс. руб. (Примечание 12).

34 Основные дочерние компании

Дочерние компании	Страна регистрации	Основная деятельность	2010 г.	2009 г.
			Доля участия/ доля голосов	Доля участия/ доля голосов
ООО "Медвежье"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО "Русское поле"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО "Малая земля"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО "Вереysкое"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО "КЛИП"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО СП "Маяк"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО "Лосево"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ОАО "Заря"	Россия	Сельское хозяйство	93%/93%	93%/93%
ООО "Новь"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ООО "Цветнополье"	Россия	Сельское хозяйство	—	100%/100%
ЗАО "Биоиндустрия"	Россия	Сельское хозяйство	100%/100%	100%/100%
ОАО "Латненский элеватор"	Россия	Переработка и хранение зерна	92,6%/92,6%	92,6%/92,6%
ОАО "Тулиновский элеватор"	Россия	Переработка и хранение зерна	96,6%/96,6%	96,6%/96,6%
ОАО "Урбахский КХП"	Россия	Переработка и хранение зерна	90,0%/90,0%	90,0%/90,0%
ОАО "КХП Тихорецкий"	Россия	Переработка и хранение зерна	93,6%/93,6%	93,3%/93,3%
ЗАО "КХП Тихорецкий"	Россия	Переработка и хранение зерна	100%/100%	100%/100%
ОАО "Хлеб Кубани"	Россия	Переработка и хранение зерна	87,18%/87,18%	87,18%/87,18%
ОАО "Уфимский КХП"	Россия	Переработка и хранение зерна	99,75%/99,75%	100%/100%
ООО "Торговый дом "Русское зерно"	Россия	Торговля	100%/100%	—
ООО "Русское зерно"	Россия	Торговля	100%/100%	100%/100%
ООО "Русская Нива"	Россия	Торговля	100%/100%	100%/100%
ОАО "Турбаслинские бройлеры"	Россия	Мясное птицеводство	99,75%/99,75%	99,99%/99,99%
ООО "Птицефабрика "Кумылженская"	Россия	Мясное птицеводство	99,74%/99,74%	99,98%/99,98%
ООО "Птицефабрика "Уфимская"	Россия	Мясное птицеводство	99,76%/99,76%	99,99%/99,99%
ООО "Племптицефабрика "Юбилейная"	Россия	Мясное птицеводство	99,75%/99,75%	99%/99%
ОАО "Птицефабрика "Башкирская"	Россия	Яичное птицеводство	100%/100%	75%/75%
ОАО "Птицефабрика Туймазинская"	Россия	Яичное птицеводство	99,75%/99,75%	100%/100%
ООО "Птицефабрика "Ашкадарская"	Россия	Яичное птицеводство	99,74%/99,74%	99,98%/99,98%
ООО "Торговый дом "Авдон"	Россия	Реализация цыплят-бройлеров и яиц	99,75%/99,75%	99%/99%
ООО "УПАГ"	Россия	Управленческие услуги	98,76%/98,76%	99%/99%
ООО "Фаберже"	Россия	Холдинговая компания	100%/100%	100%/100%
ООО "Фаберже секьюрити"	Россия	Холдинговая компания	99%/99%	100%/100%

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Русгрэйн Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Дополнительная финансовая информация

	2010 г. тыс. руб.	2009 г. тыс. руб.
Прибыль/(убыток) за год	173 099	(356 977)
Процентные расходы	447 475	486 735
Процентные доходы	(44 160)	(54 854)
Расходы по налогу на прибыль	(5 213)	17 968
Амортизация	267 851	328 960
EBITDA	839 052	421 832