

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

**ОАО «СИНЕРГИЯ»
(ГРУППА СИНЕРГИЯ)**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора _____	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе _____	5
Консолидированный отчет о финансовом положении _____	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале _____	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств _____	8
1. Общая информация _____	9
2. Основы подготовки отчетности _____	10
3. Основные положения учетной политики _____	10
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства _____	17
5. Принятие новых, или пересмотренных стандартов и интерпретаций _____	18
6. Справедливая стоимость _____	20
7. Основные средства _____	21
8. Нематериальные активы _____	22
9. Гудвил _____	22
10. Запасы _____	23
11. Биологические активы _____	23
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность _____	24
13. Денежные средства и эквиваленты _____	24
14. Уставный капитал и прочие резервы _____	24
15. Кредиты _____	25
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность _____	26
17. Себестоимость _____	26
18. Общие и административные расходы _____	26
19. Коммерческие расходы _____	26
20. Прочие доходы/расходы _____	27
21. Чистые затраты на финансирование _____	27
22. Налог на прибыль _____	27
23. Отложенный налог _____	28
24. Прибыль на акцию _____	29
25. Объединение предприятий _____	29
26. Совместная деятельность _____	30
27. Сегментная отчетность _____	30
28. Управление финансовыми рисками _____	32
29. Операции со связанными сторонами _____	34
30. Условные и договорные обязательства _____	35
31. События после отчетной даты _____	37

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Синергия».

Место нахождения: 143180, Московская обл., г. Звенигород, ул. Ленина, д. 28А.

Основной государственный регистрационный номер: 1047796969450.

Сведения о независимом аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

Место нахождения: 129164, г. Москва, Зубарев пер., д. 15, корп. 1.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Институт профессиональных аудиторов».

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10402000018.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету Директоров и Акционерам ОАО «Синергия» (Группы компаний «Синергия»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Синергия» и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочую поясняющую информацию

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство ОАО «Синергия» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и систему внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, требуется для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас действовать в соответствии с нормам профессиональной этики, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что данная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке указанных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и представление достоверной консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать соответствующие аудиторские процедуры, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими основаниями для выражения мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Синергия» и его дочерних компаний на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

6 апреля 2015 года

**Партнер,
Заместитель
Генерального директора
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**

М.Б. Павлова

квалификационный аттестат
аудитора №02-000067 от 08.02.2012
ОРН 29602000361

Доверенность №01-10/15-8
от 12.01.2015



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2014 год	2013 год
Продажи		46 814	44 594
Акцизы		(18 651)	(18 216)
Чистая выручка	27	28 163	26 378
Себестоимость	17	(16 135)	(15 098)
Валовая прибыль		12 028	11 280
Общехозяйственные и административные расходы	18	(2 411)	(2 053)
Коммерческие расходы	19	(7 389)	(5 871)
Прочие доходы/(расходы)	20	46	(229)
Операционная прибыль		2 274	3 127
Чистые затраты на финансирование	21	(945)	(1 202)
Прибыль до налогообложения		1 329	1 925
Налог на прибыль	22	(239)	(384)
Итого совокупный доход за период		1 090	1 541
Приходящийся на:			
Основных акционеров Компании		1 065	1 486
Долю неконтролирующих акционеров		25	55
Базовая прибыль на акцию, руб.	24	61,73	82,32

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления _____

Ким Е.С., Главный бухгалтер _____

6 апреля 2015 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	7 021	6 327
Гудвил	9	235	213
Нематериальные активы	8	7 002	6 693
Прочие долгосрочные активы	7	122	254
Отложенные налоговые активы	23	456	506
Всего долгосрочные активы		14 836	13 993
Краткосрочные активы			
Запасы	10	5 355	7 096
Биологические активы	11	290	163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	13 153	12 162
Авансы выданные		571	383
Переплата по налогу на прибыль		32	18
Денежные средства и их эквиваленты	13	482	467
Всего краткосрочные активы		19 883	20 289
ВСЕГО АКТИВЫ		34 719	34 282
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	14	2 495	2 495
Казначейские акции	14	(785)	(733)
Нераспределенная прибыль		11 127	10 062
Прочие резервы	14	5 572	5 829
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ОАО «Синергия»		18 409	17 653
Доля неконтролирующих акционеров		735	716
Всего капитал и резервы		19 144	18 369
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	5 544	5 804
Отложенные налоговые обязательства	23	532	543
Всего долгосрочные обязательства		6 076	6 347
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	3 164	875
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	6 153	8 377
Задолженность по налогу на прибыль		182	314
Всего краткосрочные обязательства		9 499	9 566
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34 719	34 282

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

6 апреля 2015 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Казначейские акции	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого собственный капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Всего
Сальдо на 31 декабря 2012 года	2 567	(704)	8 576	6 263	16 702	669	17 371
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	1	1
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Выкуп собственных акций	-	(101)	-	(434)	(535)	-	(535)
Погашение собственных акций	(72)	72	-	-	-	-	-
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	(72)	(29)	-	(434)	(535)	(8)	(543)
Совокупный доход за период	-	-	1 486	-	1 486	55	1 541
Сальдо на 31 декабря 2013 года	2 495	(733)	10 062	5 829	17 653	716	18 369
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	1	1
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Выплаты, основанные на акциях (Комментарий 14)	-	20	-	89	109	-	109
Выкуп собственных акций	-	(72)	-	(346)	(418)	-	(418)
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	-	(52)	-	(257)	(309)	(6)	(315)
Совокупный доход за период	-	-	1 065	-	1 065	25	1 090
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2 495	(785)	11 127	5 572	18 409	735	19 144

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

6 апреля 2015 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Комментарий	2014 год	2013 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование		2 274	3 127
Поправки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		699	547
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(10)	66
Выплаты, основанные на акциях	14	109	-
(Прибыль) от изменения справедливой стоимости биологических активов	11	(87)	(12)
Прочие неденежные операции		78	(47)
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов и биологических активов		1 826	(288)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(1 288)	(2 553)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		(2 854)	1 765
Поток денежных средств от операционной деятельности		747	2 605
Проценты уплаченные		(1 265)	(1 276)
Налог на прибыль уплаченный		(360)	(319)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(878)	1 010
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний	25	11	44
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(790)	(1 147)
Выбытие основных средств		96	450
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(683)	(653)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций		(418)	(535)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(16)	-
Займы полученные		30 926	22 813
Погашение займов полученных		(28 916)	(22 875)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1 576	(597)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		15	(240)
Денежные средства и эквиваленты на начало года	13	467	707
Денежные средства и эквиваленты на конец года	13	482	467

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с. 9 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

6 апреля 2015 года



КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Синергия» (далее по тексту – Компания) расположено в России и зарегистрировано как акционерное общество открытого типа в соответствии с законодательством Российской Федерации. Адрес офиса Компании: 117485, Россия, г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, строение 1.

Консолидированная финансовая отчетность Компании, представленная в данной отчетности, включает данные по Компании и ее дочерним предприятиям (вместе именуемые как «Группа»).

Основной деятельностью Компании является производство алкогольной продукции, продуктов питания, а также оптовая и розничная торговля указанной продукцией.

Производственные объекты Группы полностью расположены на территории Российской Федерации.

Ниже приведена информация об основных дочерних компаниях Группы:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %
Ликеро-водочные заводы				
ЗАО «РООМ»	100%	100%	100%	100%
ОАО «АЛВИЗ»	74%	74%	74%	74%
ОАО «Ликеро-водочный завод «Хабаровский»	73%	70%	73%	70%
ОАО «Мариинский ликеро-водочный завод»	98%	98%	98%	98%
ОАО «Пермский вино-водочный завод «УРАПАЛКО»	97%	97%	97%	97%
ОАО «Уссурийский бальзам»	84%	83%	84%	83%
ООО «Традиции качества»	100%	100%	100%	100%
Торговые дома				
ЗАО «Синергия Маркет Архангельск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Восток»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет ДВ»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Импорт»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Хабаровск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Нижний Новгород»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Владивосток»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Пермь»	100%	100%	0%	0%
ООО «ТД "Синергия Маркет"»	100%	100%	100%	100%
Белуга Водка Интернешнл Лимитед	100%	100%	100%	100%
Заводы пищевой продукции				
ОАО «ДАКГОМЗ»	97%	97%	97%	97%
ОАО «Михайловская птицефабрика»	92%	92%	92%	92%
ОАО «Молочный завод «Уссурийский»»	92%	92%	92%	92%
ОАО «Находкинский мясокомбинат»	91%	84%	91%	91%
ОАО «ППЗ «Царевщинский-2»»	100%	92%	100%	92%
ЗАО «Родстор», торговый дом пищевого сегмента	100%	100%	100%	100%
Холдинговые компании				
ОАО «Синергия»			Материнская компания Группы	
ЗАО «Пента Агрогруп»	100%	100%	100%	100%
ОАО «Синергия капитал»	100%	100%	100%	100%
ОАО «Синергия-Восток»	100%	100%	100%	100%

Все компании, указанные в таблице выше, зарегистрированы в Российской Федерации, кроме компании Белуга Водка Интернешнл Лимитед, зарегистрированной в Республике Кипр.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) и Федеральным законом Российской Федерации от 27 июля 2010 года №208 «О консолидированной отчетности».

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа исторической стоимости, за исключением биологических активов, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят обязательную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – РСБУ) и действующими законами и нормативными актами Российской Федерации. В этой связи принципы бухгалтерского учета и процедуры подготовки и представления финансовой отчетности могут отличаться от общепринятых принципов и процедур, предусмотренных МСФО. Соответственно, прилагаемая финансовая отчетность, которая была составлена на основе предусмотренных законодательством бухгалтерских записей Группы, отражает корректировки и реклассификации, необходимые для того, чтобы финансовая отчетность была представлена в соответствии с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных бухгалтерских оценок и суждений со стороны руководства при применении Учетной политики Группы. Области, предполагающие более разносторонние или сложные суждения, или области, оценки и суждения о которых существенны для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Комментариях 4.

Непрерывность деятельности. Руководство Группы имеет обоснованные ожидания, что Группа имеет соответствующие ресурсы для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывности деятельности при подготовке своей консолидированной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

К дочерним компаниям относятся все компании, над которыми у Группы имеется контроль. Группа контролирует предприятие, когда Группе предоставлена возможность или она обладает полномочиями в отношении переменного дохода от участия в предприятии и имеет возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства при объединении бизнеса отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл» или «покупка по выгодной цене») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления

Отдельные статьи в финансовой отчетности по каждой компании Группы представлены в валюте экономической среды, в которой оперирует компания Группы (в «функциональной валюте»). Функциональной валютой Компании и компаний Группы выступает российский рубль. Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности выступает российский рубль в суммах, округленных до одного миллиона.

Операции, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций или дату оценки (при переоценке статей отчетности). Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте по курсу на конец периода, признаются в отчете о совокупном доходе.

3.3. Основные средства

Земельные участки и здания включают главным образом фабрики, склады и офисы. Объекты основных средств учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Историческая стоимость включает расходы, прямо связанные с приобретением объектов основных средств.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельные активы только когда существует высокая вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, поступят в Группу и стоимость объекта может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененных частей не признается в отчетности.

Прочие затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств признаются в отчете о совокупном доходе в том финансовом периоде, в котором они понесены.

Амортизация на землю не начисляется. Амортизация на остальные виды активов рассчитывается линейным методом для распределения стоимости в течение следующих сроков полезного использования.

Группа основных средств	Срок полезного использования
Здания и сооружения	10 – 50 лет
Машины и оборудование	2 – 15 лет
Транспортные средства	3 – 10 лет
Инструменты и приборы	2 – 10 лет
Мебель и прочее офисное оборудование	2 – 15 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются как поступления за вычетом балансовой стоимости объектов и включаются в отчет о совокупном доходе в статьи «Прочие доходы/расходы».

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3.4. Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли компании – покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней компании или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил на приобретение дочерних компаний представляется отдельной позицией в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно, а также при наступлении событий или обстоятельств, указывающих на возможное его обесценение.

Гудвил относится к тем приобретаемым генерирующим единицам или группам генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают экономические выгоды от объединения. Подобные единицы или группы единиц представляют собой наименьший уровень, на котором Группа оценивает гудвил и который не превышает масштабы сегмента. Прибыль или убытки при выбытии вида деятельности, связанного с генерирующей единицей, к которой был отнесен гудвил, включают балансовую стоимость гудвила, связанного с данным видом деятельности, которая в целом определяется на основе относительной стоимости прекращенного вида деятельности и удерживаемой доли в составе генерирующей единицы.

Гудвил на приобретение дочерних компаний, осуществляемое через сделку с акционерами Группы, признается непосредственно в капитале.

3.5. Бренды и прочие нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые отдельно. Нематериальные активы, приобретаемые отдельно, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация на нематериальные активы с конечным сроком полезного использования рассчитывается линейным методом на предполагаемый срок полезного использования данных активов.

Группа нематериальных активов	Срок полезного использования
Программное обеспечение	2 – 10 лет
Патенты, лицензии и прочие нематериальные активы, за исключением брендов	2 – 10 лет

Сроки полезного использования нематериальных активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы, приобретаемые в ходе объединения предприятий. Нематериальные активы, приобретаемые в ходе объединения предприятий, определяются и признаются отдельно от гудвила в тех случаях, когда они удовлетворяют определению нематериального актива и их справедливая стоимость может быть надежно оценена. Себестоимость подобных нематериальных активов определяется как их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы, приобретаемые в ходе объединения предприятий, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, на той же основе, что нематериальные активы, приобретаемые отдельно.

Бренды. Капитализированные бренды рассматриваются как имеющие неопределенный срок полезного использования. Эти бренды защищены товарными знаками, обновляемыми на неопределенный срок. Существование каких-либо законов, либо нормативных или договорных положений, ограничивающих срок полезного использования данных брендов, не представляется вероятным.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования ежегодно анализируются на предмет обесценения, и при необходимости соответствующая часть их стоимости списывается на величину обесценения.

Приобретенные бренды отражены по справедливой стоимости на момент приобретения. Внутренне созданные бренды не капитализируются в отчете о финансовом положении.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Внутренне созданные нематериальные активы – расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Расходы на научно-исследовательские работы в отношении продуктов питания и напитков, а также дизайна упаковки списываются в том периоде, в котором они понесены.

Если последующие расходы на опытно-конструкторские работы в течение соответствующего периода привели к выпуску на рынок нового продукта и если такой выпуск отвечает критериям признания, указанным в соответствующем стандарте, такие расходы капитализируются.

3.6. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа тестирует балансовую стоимость материальных и нематериальных активов на обесценение в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость может стать невозместимой. Если присутствуют признаки такого обесценения, оценивается возмещаемая стоимость актива. Если актив не генерирует потоки денежных средств независимо от других активов, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования тестируются на обесценение ежегодно.

Возмещаемая стоимость – наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности от его использования.

При оценке ценности от использования, ожидаемые будущие потоки денежных средств корректируются для отражения приведенной стоимости с использованием процентной ставки, которая отражает текущие оценки временной стоимости денег и риски, присущие активу, на которые не были скорректированы будущие потоки денежных средств.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается как расход в периоде, в котором возникло обесценение.

Если впоследствии убыток от обесценения сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, по которой актив (генерирующая единица) отражался бы, если ранее не был бы признан убыток от его обесценения.

Восстановление убытка от обесценения признается как доход немедленно.

3.7. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие общепроизводственные расходы (основанные на нормальной производственной мощности), но исключает затраты на финансирование. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых расходов по завершению работ, а также соответствующих расходов на продажу.

3.8. Биологические активы

Биологические активы, включающие поголовье домашней птицы, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых расходов на продажу. Справедливая стоимость домашней птицы рассчитывается на основе рыночной стоимости домашней птицы примерно того же возраста, ценности и генетических качеств породы. Рыночная стоимость домашней птицы рассчитывается на основе рыночных цен, действующих в данной местности.

3.9. Финансовые активы

Финансовые активы Группы делятся на следующие категории: финансовые активы, предназначенные для торговли, ссуды и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Принадлежность к одной из вышеперечисленных категорий зависит от назначения финансового актива и определяется руководством на момент первоначального признания.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он был приобретен в основном для целей продажи в краткосрочном периоде.

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и не имеющие рыночных котировок. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В последнем случае они классифицируются как долгосрочные активы. Ссуды и дебиторская задолженность Группы включают показатели строки «Торговая и прочая дебиторская задолженность», а также денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении.

К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, принадлежат производные финансовые активы, которые были причислены к данной категории, или не были отнесены к прочим категориям. Данная категория активов включается в состав долгосрочных активов кроме случаев, когда инвестиция должна быть погашена или руководство намерено реализовать актив в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Регулярные сделки по купле-продаже финансовых активов признаются на дату заключения сделки – дату, когда Группа берет на себя обязательство по приобретению или продаже актива. При первоначальном признании инвестиции учитываются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, если только финансовый актив не отражается по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, первоначально признаются по справедливой стоимости, и затраты по сделке признаются как расходы в отчете о совокупном доходе. Финансовые активы больше не отражаются в отчетности, когда срок действия прав на получение денежных потоков от инвестиций истек или такие права были переданы третьим лицам, и когда Группа по существу передала третьим лицам все риски и выгоды, связанные с владением данными активами. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости. Ссуды и дебиторская задолженность в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Если инвестиции причисляются к категории инвестиций, предназначенных для торговли, то доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости, отражаются в чистой прибыли или убытке за период. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, непосредственно признаются в собственном капитале до момента выбытия или обесценения инвестиции, причем накопленные доходы или расходы, признанные в собственном капитале, включаются в чистую прибыль или убыток за период.

По финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, определенной как приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по данному финансовому активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. При оценке ценности использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их приведенной стоимости по ставке дисконтирования до учета налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не создает поступлений денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой данный актив относится.

3.10. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, срок погашения которой не превышает 12 месяцев после отчетной даты, признается и отражается в финансовой отчетности в суммах, указанных в соответствующих счетах.

Торговая дебиторская задолженность, срок погашения которой превышает 12 месяцев после отчетной даты, оценивается по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной ставки процента.

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить все причитающиеся ей суммы в установленный договором срок.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3.11. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, а также прочие высоколиквидные инвестиции со сроком погашения до трех месяцев. Банковские овердрафты включаются в состав заемных средств в разделе текущих обязательств в отчете о финансовом положении.

3.12. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовое обязательство предназначено для торговли, или когда оно определено как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которого отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, и соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанный в составе прибыли или убытка, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства в последующем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента с признанием процентного расхода в отчете о совокупном доходе.

3.13. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал.

Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией новых акций или опционов, отражаются в составе собственного капитала за вычетом налогов как уменьшение поступлений от эмиссии.

Казначейские акции учитываются в капитале по номинальной стоимости отдельно от уставного капитала. При приобретении, или продаже казначейских акций разница между стоимостью сделки и номинальной ценой относится на уменьшение, или увеличение прочих резервов в капитале.

3.14. Кредиты и займы

Первоначально кредиты и займы признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью выручки за вычетом затрат по сделке.

В дальнейшем кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной ставки процента: любая разница между справедливой стоимостью выручки (за вычетом затрат по сделке) и выкупной стоимостью признается расходами на выплату процентов в течение всего срока кредитования.

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные только в тех случаях, когда у Группы нет преимущественного права отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев с отчетной даты.

3.15. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены у поставщиков в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как краткосрочные обязательства, если она должна быть погашена в срок не более одного года (а если этот срок превышает год – в течение обычного производственного цикла). В противном случае задолженность отражается в долгосрочных обязательствах. Изначально торговая кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной ставки процента.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3.16. Налог на прибыль

Налог на прибыль учитывается в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством. Расходы по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе за период состоят из текущего и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогооблагаемой прибыли за период на основании ставки налога на прибыль, действующей на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом.

Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, неиспользованные налоговые активы и обязательства к переносу в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу или нереализованные налоговые активы и непогашенные обязательства к переносу, кроме случаев, когда связанный с временной разницей актив по отсроченному налогу на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и на момент осуществления не влияет на бухгалтерскую и налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их полного или частичного использования. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, которые должны будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), которые полностью или преимущественно вступили в силу на отчетную дату.

Обязательства по отсроченному налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц кроме случаев, когда срок использования временных разниц может контролироваться, и велика вероятность того, что временная разница не будет использована в обозримом будущем.

Отложенный налог признается как расход или доход в отчете о совокупном доходе, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отражаемым непосредственно в статьях собственного капитала; в таких случаях отложенный налог также отражается в статьях собственного капитала.

3.17. Вознаграждение персонала

Компании Группы используют пенсионные программы с фиксированными взносами. Компании Группы платят взносы в пенсионные фонды на обязательной основе. После уплаты взносов компании не несут дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть их в счет будущих платежей. Группа не имеет других обязательств в отношении пенсий или выходных пособий работников.

Продажа сотрудникам казначейских акций ОАО «Синергия» ниже их котируемой стоимости признается вознаграждением персонала. В капитале делается запись об увеличении акционерного капитала на сумму котируемой стоимости переданных акций с одновременным признанием расхода в отчете о совокупном доходе на сумму разницы между котируемой стоимостью акций и возмещения, полученного от сотрудников.

3.18. Резервы

Резервы признаются, если на отчетную дату компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы анализируются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущих максимально обоснованных оценок.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность того, что для их погашения будет необходим отток экономических выгод, определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в том случае, если вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3.19. Признание выручки

Выручка признается как справедливая стоимость возмещения полученного или ожидаемого к получению и представляет собой суммы к получению за товары и услуги, реализованные в ходе обычной деятельности за вычетом налога на добавленную стоимость (далее по тексту – НДС), акцизов, скидок, а также после исключения внутригрупповых операций.

Выручка от продажи товаров признается, когда компания Группы поставила товары покупателю, покупатель принял товары, и есть обоснованная уверенность в возможности получения соответствующей дебиторской задолженности.

Выручка от продажи услуг признается в том отчетном периоде, в котором услуги оказаны, по завершении конкретной операции, оцененной на основе величины доли действительной услуги в общем объеме всех услуг, которые должны быть оказаны.

Процентный доход признается на повременно-пропорциональной основе с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивидендный доход признается, когда у акционера возникает право на получение дивидендов.

3.20. Аренда

Договоры аренды классифицируются как операционная аренда, если значительная часть рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендованное имущество, удерживается арендодателем.

Платежи по договору операционной аренды (за вычетом льгот, предоставляемых арендодателем) отражаются в отчете о совокупном доходе равномерно в течение всего периода аренды.

3.21. Затраты на финансирование

Затраты на финансирование признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены. Затраты по займам, которые были использованы для приобретения или строительства актива, отвечающего определенным требованиям, капитализируются путем включения в себестоимость актива, который они финансируют.

Затраты на привлечение финансирования включают банковские комиссии за предоставление займов и расходы на банковские гарантии.

3.22. Выплата дивидендов

Выплата дивидендов акционерам Группы учитывается в финансовой отчетности Группы как обязательство в том периоде, в котором дивиденды утверждены акционерами Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

Группа использует определенные оценочные значения и допущения, влияющие на оценку активов и обязательств, отражаемых в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно пересматриваются, они основываются на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах.

Помимо оценочных значений, Руководство также вырабатывает определенные суждения в процессе применения учетной политики. Среди суждений, которые имеют наибольшее влияние на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценочных значений, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, следует выделить следующие.

Обесценение активов. Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукцию в отдельных ценовых сегментах и ожидаемой прибыльности продаж отдельных брендов.

В силу своего субъективного характера данные оценки, скорее всего, отличаются от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, эти отличия будут существенными.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств. Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы периодически анализирует правильность применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденций развития отрасли.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы.

В результате налоговые органы могут оспорить операции и начислить на компании Группы дополнительные налоги, штрафы и проценты.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более длительные периоды.

Признание отложенного актива по налогу на прибыль. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой налоги на прибыль, возмещаемые посредством будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные активы по налогу на прибыль признаются только в той степени, в которой вероятно реализация соответствующей налоговой льготы. При оценке будущей налогооблагаемой прибыли и вероятной суммы налоговых льгот руководство вырабатывает суждения и применяет оценки, основанные на налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года, и на будущих доходах, которые ожидается получить при определенных обстоятельствах.

Операции со связанными сторонами. Группа заключает сделки со связанными сторонами в рамках обычной хозяйственной деятельности. Связанные стороны могут заключать сделки, включая соответствующие сроки, условия и суммы, которые не могут осуществляться между несвязанными сторонами и наоборот. Если активный рынок по таким операциям отсутствует, применяется суждение, чтобы определить, осуществляется ли ценообразование по сделке по рыночным или нерыночным процентным ставкам. Суждение основывается на ценообразовании по аналогичным сделкам между несвязанными сторонами и на анализе эффективной ставки процента.

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности. Руководство оценивает обесценение в зависимости от возмещаемых сумм торговой дебиторской задолженности на основании классификации торговых дебиторов по срокам погашения. Отдельная торговая дебиторская задолженность списывается, если руководство считает, что суммы не будут возмещены. Поскольку возмещаемая стоимость дебиторской задолженности по связанным сторонам всегда равна первоначальной стоимости, резерв под такие суммы не создается.

5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ, ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Следующие МСФО стандарты и комментарии, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), вступили в силу, начиная с 1 января 2014 года.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки были применены ретроспективно. Группа оценила, подлежат ли какие-либо из ее финансовых активов или финансовых обязательств взаимозачету на основании критериев, представленных в поправках, и пришла к выводу, что применение поправок не повлияло на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». Поправка к МСФО (IAS) 36 отменила требование к раскрытию возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой были отнесены гудвил или иные нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, при условии отсутствия обесценения или восстановления обесценения соответствующей генерирующей единицы. Кроме этого, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию, применяемые в случаях, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Эти новые раскрытия включают в себя иерархию справедливой стоимости, используемые ключевые допущения и методики оценки, которые соответствуют требованиям к раскрытию, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки к МСФО (IAS) 39 освобождают от обязанности прекратить учет хеджирования при новации производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, в определенных обстоятельствах. В данных поправках также разъясняется, что все изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, должны быть включены в определение и оценку эффективности хеджирования, если такие изменения вызваны новацией производного финансового инструмента

Поскольку Группа не имеет производных финансовых инструментов, подлежащих новации, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»

В текущем году Группа впервые применила КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы». В КРМСФО 21 «Сборы» рассматривается вопрос, когда необходимо признать обязательства по выплате сборов, наложенных государством. Разъяснение приводит определение сбора и указывает, что обязывающим событием, которое приводит к признанию обязательства, является деятельность, совершение которой инициирует выплату сбора в соответствии с требованиями законодательства. В разъяснении дано руководство касательно того, каким образом различные формы сборов должны отражаться в учете; в частности, приводится разъяснение, что ни экономические предпосылки, ни использование допущения о непрерывности деятельности в основе подготовки финансовой отчетности не подразумевает наличие у предприятия обязательства по выплате сбора, которое будет обусловлено ходом операционной деятельности в будущем периоде.

Поправки были применены ретроспективно. Требования КРМСФО (IFRIC) 21 применялись ретроспективно. Применение данного разъяснения не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не были применены досрочно.

	Действует в отношении годовых периодов, начинающихся с
МСФО (IFRS) 9, Финансовые инструменты	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15, Выручка по договорам с клиентами	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 11, Учет приобретения доли в совместной операции	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41, Сельское хозяйство: плодоносящие растения	1 января 2016 года
МСФО (IFRS) 14, Счета отложенных тарифных разниц	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 19, Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников	1 июля 2014 года
Поправки к МСФО, Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010 – 2012 годов)	1 июля 2014 года
Поправки к МСФО, Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011 – 2013 годов)	1 июля 2014 года

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» – это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и применимые Интерпретации. Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

Группа признает, что внедрение новых стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 внесет значительные изменения в учет финансовых инструментов и выручки. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих стандартов на ее консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации.

В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: котировки идентичных активов или обязательств на активном рынке (без корректировок);
- Уровень 2: исходные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые на рынке по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных, наблюдаемых на рынке (исходные параметры, не наблюдаемые на рынке).

Биологические активы (птица) оцениваются по справедливой стоимости (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) за вычетом предполагаемых расходов на сбыт (Комментарий 11). Доход, или убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом расходов на сбыт признаются в отчете о финансовых результатах в периоде их возникновения. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость биологических активов превышала их балансовую стоимость на 145 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – на 60 млн. руб.).

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости. Их справедливые стоимости относятся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, погашаемые по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

С учетом сильнейшей волатильности курса рубля и банковских процентных ставок в конце 2014 года и начале 2015 года расчет справедливой стоимости кредитов и выпущенных облигаций на 31 декабря 2014 года является практически нецелесообразным.

Балансовая стоимость банковских кредитов и выпущенных облигаций на 31 декабря 2013 года приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
31 декабря 2012 года	4 537	2 715	215	304	660	8 431
Приобретение в составе дочерних компаний	427	21	8	16	1	473
Поступило	327	241	29	49	402	1 048
Реклассификация	457	25	8	4	(494)	-
Выбыло	(449)	(369)	(54)	(27)	-	(899)
31 декабря 2013 года	5 299	2 633	206	346	569	9 053
Приобретение в составе дочерних компаний	163	13	-	2	-	178
Поступило	387	324	53	67	363	1 194
Реклассификация	454	42	1	1	(498)	-
Выбыло	(118)	(94)	(20)	(38)	-	(270)
31 декабря 2014 года	6 185	2 918	240	378	434	10 155
Амортизация						
31 декабря 2012 года	731	1 430	117	209	-	2 487
Приобретение в составе дочерних компаний	30	4	1	6	-	41
Начислено за год	163	270	28	41	-	502
Выбыло	(13)	(242)	(32)	(17)	-	(304)
31 декабря 2013 года	911	1 462	114	239	-	2 726
Приобретение в составе дочерних компаний	1	1	-	-	-	2
Начислено за год	202	268	26	45	-	541
Выбыло	(9)	(78)	(14)	(34)	-	(135)
31 декабря 2014 года	1 105	1 653	126	250	-	3 134
Балансовая стоимость						
31 декабря 2012 года	3 806	1 285	98	95	660	5 944
31 декабря 2013 года	4 388	1 171	92	107	569	6 327
31 декабря 2014 года	5 080	1 265	114	128	434	7 021

Балансовая стоимость объектов основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, раскрывается в Комментариях 15.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Первоначальная стоимость основных средств с нулевой остаточной стоимостью на 31 декабря 2013 года составила 1 098 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 960 млн. руб.).

Прочие долгосрочные активы. Прочие долгосрочные активы включают авансы, выплаченные с целью приобретения объектов основных средств в сумме 117 млн. руб. и долгосрочные обеспечительные платежи под аренду недвижимости в сумме 6 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года – 235 млн. руб. и 19 млн. руб., соответственно).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение, патенты, лицензии и прочее	Бренды	Итого
Стоимость			
31 декабря 2012 года	200	5 731	5 931
Приобретено в составе дочерних компаний	648	-	648
Поступило	33	326	359
Выбыло	-	(8)	(8)
31 декабря 2013 года	881	6 049	6 930
Приобретено в составе дочерних компаний	40	-	40
Поступило	21	407	428
Выбыло	-	-	-
31 декабря 2014 года	942	6 456	7 398
Амортизация и обесценение			
31 декабря 2012 года	127	66	193
Начислено за год	45	-	45
Выбыло	-	(1)	(1)
31 декабря 2013 года	172	65	237
Начислено за год	160	-	160
Выбыло	-	(1)	(1)
31 декабря 2014 года	332	64	396
Балансовая стоимость			
31 декабря 2012 года	73	5 665	5 738
31 декабря 2013 года	709	5 984	6 693
31 декабря 2014 года	610	6 392	7 002

Основные бренды: «Белуга», «Мягков», «Беленькая», «Русский Лед» и «Государев Заказ». Основным брендом в категории «бренди» является «Золотой Резерв».

Приобретенные бренды отражены по справедливой стоимости на момент приобретения. Внутренне созданные бренды не капитализируются в отчете о финансовом положении в соответствии с учетной политикой Группы.

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года не были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

9. ГУДВИЛ

Гудвил, возникающий при консолидации, относится к приобретениям дочерних компаний. Остаточная стоимость составила на 31 декабря 2014 года 235 млн. руб., и 213 млн. руб. на 31 декабря 2013 года. Увеличение суммы гудвила в 2014 году относится к приобретению дочерней компании (Комментарий 25).

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Тестирование гудвила на обесценение: Гудвил распределяется на ЕГДП, которые являются наименьшими в рамках Группы и по которым руководство отслеживает гудвил, а также которые не превышают сегмент для целей сегментной отчетности:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Ликеро-водочный завод «Хабаровский»	89	89
ОАО «Пермский вино-водочный завод «УРАЛАЛКО»	41	41
ОАО «Уссурийский бальзам»	32	32
ОАО «Мариинский ликеро-водочный завод»	28	28
ООО «Синергия Маркет Пермь»	22	-
Прочие	23	23
Итого гудвил	235	213

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДП определялась, исходя из расчетов ценности использования. В данных расчетах используются прогнозы движения денежных средств, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на пятилетний период. Денежные потоки, выходящие за пределы пятилетнего периода, экстраполируются с использованием указанных ниже оценочных темпов роста. Темпы роста не превышают многолетний средний темп роста по сектору экономики, в котором функционирует данная ЕГДП.

Следующие допущения использовались в расчетах ценности использования, оказывающих наибольшее влияние на возмещаемую стоимость, а именно.

	2014 год	2013 год
Темпы роста после пяти лет	3,0%	4,0%
Ставка дисконтирования до уплаты налогов	18,5%	15,3%

Руководство определило прогнозную валовую прибыль, исходя из предыдущих результатов деятельности и ожидаемых объемов сбыта. Используемые средневзвешенные темпы роста согласуются с прогнозами, включенными в отчеты руководства.

Применяемые ставки дисконтирования представляют собой ставки до уплаты налогов и отражают специфические риски, относящиеся к соответствующей ЕГДП.

10. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Готовая продукция	3 045	5 440
Сырье	2 014	1 467
Незавершенное производство	296	189
Итого запасов	5 355	7 096

Стоимость запасов, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, раскрывается в Комментарии 15.

11. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

	Животные (птица)	Посевы	Итого биологических активов
1 января 2013 года	163	38	201
Чистые (продажи)	(12)	(38)	(50)
Прибыль от изменения справедливой стоимости	12	-	12
Реклассификация урожая в запасы	-	-	-
31 декабря 2013 года	163	-	163

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	Животные (птица)	Посевы	Итого биологических активов
1 января 2014 года	163	-	163
Чистые закупки	40	-	40
Прибыль от изменения справедливой стоимости	87	-	87
31 декабря 2014 года	290	-	290

Прибыль от изменения справедливой стоимости биологических активов признана в Отчете о совокупном доходе в прочих доходах/(расходах).

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	10 546	9 323
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(127)	(124)
Итого торговой дебиторской задолженности	10 419	9 199
Прочая дебиторская задолженность, включая НДС и акцизы к возмещению	2 812	3 037
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(78)	(74)
Итого прочей дебиторской задолженности	2 734	2 963
Итого дебиторской задолженности	13 153	12 162

Выручка от реализации пяти крупнейшим покупателям Группы составила 9% от консолидированной выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а долг пяти крупнейших дебиторов составил 10% от дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года (10% и 10%, соответственно, в 2013 году).

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на счетах банков	454	444
Денежные средства в пути	14	8
Денежные средства в кассе	14	15
Итого денежных средств и их эквивалентов	482	467

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не имеет на счетах средств, ограниченных в использовании.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

Под уставным капиталом понимается уставный капитал материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года ОАО «Синергия» выпустила 24 954 049 обыкновенных акций, каждая номинальной стоимостью 100 руб. Обыкновенные акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже под кодом «SYNG».

Казначейские акции

По состоянию на 1 января 2013 года Группа выкупила 7 041 тыс. собственных акций.

В течение 2013 года:

- 716 тыс. акций были направлены на уменьшение уставного капитала и погашены.
- 1 003 тыс. акций были выкуплены на рынке на общую сумму 535 млн.руб. В отчете о движении капитала признано 101 млн. руб. как изменение стоимости казначейских акций (1 003 тыс.акций по номинальной стоимости 100 руб./акция) и 434 млн.руб. как изменение прочих резервов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года количество казначейских акций составило 7 328 тыс. акций.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В течение 2014 года:

- 720 тыс. акций были выкуплены на рынке на общую сумму 418 млн.руб., включая 72 млн. руб. как изменение стоимости казначейских акций и 346 млн.руб. как изменение прочих резервов.
- 202 тыс. акций были проданы сотрудникам по цене 1 руб./акция в качестве вознаграждения персонала. Основываясь на котировках акций на момент передачи, Группа признала увеличение капитала в сумме 109 млн. руб. и расход на вознаграждение персонала в сумме 109 млн. руб., признанный в административных расходах в отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года количество казначейских акций составило 7 845 тыс. акций.

Прочие резервы

Прочие резервы включают консолидационный резерв в сумме (454) млн. руб., образованный при первом применении МСФО на 1 января 2005 года и эмиссионный доход, образованный при проведении первичных и вторичных размещений акций. Прочие резервы изменяются при покупке, или продаже казначейских акций в сумме превышения цены сделки над номинальной стоимостью одной акции в размере 100 руб. за одну акцию.

15. КРЕДИТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Необеспеченные долгосрочные кредиты	2 500	3 750
Обеспеченные долгосрочные кредиты	3 044	2 054
Итого долгосрочных кредитов	5 544	5 804
Необеспеченные кредиты	1 692	399
Обеспеченные кредиты	1 472	476
Итого краткосрочных кредитов	3 164	875
Итого кредитов	8 708	6 679

На конец отчетного периода средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составила 11,74% (на конец 2013 года средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составляла 10,81%).

Сроки погашения кредитов и займов представлены далее.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
По требованию или в течение 1 года	3 164	875
От 1 до 2 лет	1 848	3 475
От 2 до 5 лет	3 696	2 284
Более 5 лет	-	45
Итого кредитов и займов	8 708	6 679

По состоянию на 31 декабря 2014 года следующие банки имели самые большие доли в кредитном портфеле Группы: Сбербанк ААА (rus), ВТБ ААА (rus), Связь-Банк АА (rus) и Нордеа Банк ААА (rus).

По состоянию на 31 декабря 2014 года, банковские кредиты были обеспечены следующими активами:

- Основные средства с балансовой стоимостью в размере 2 900 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 2 801 млн. руб.);
- Запасы с балансовой стоимостью в размере 156 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 153 млн. руб.);

По состоянию на 31 декабря 2013 года Агентство Фитч Рейтингс (Fitch Ratings) присвоило Компании долгосрочный международный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) на уровне «В» и национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BBB+» (rus).

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В декабре 2014 года Агентство Фитч повысило долгосрочный международный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) Синергии до уровня «В+», а национальный долгосрочный рейтинг до уровня «А-» (rus). Прогноз по рейтингам ОАО «Синергия» оценивается как «Стабильный».

Невыбранные кредитные линии на 31 декабря 2014 года составляли 6 640 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 7 671 млн. руб.).

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность по акцизам, НДС и прочим налогам	3 366	5 529
Торговая кредиторская задолженность	1 991	1 538
Прочая кредиторская задолженность	672	1 171
Авансы полученные	124	139
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	6 153	8 377

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2014 год	2013 год
Сырье и материалы	13 821	12 985
Заработная плата	1 212	1 036
Амортизация основных средств и нематериальных активов	368	354
Топливо и электроэнергия	226	200
Обслуживание и ремонт	144	132
Аренда	52	35
Прочие расходы	312	356
Итого себестоимости	16 135	15 098

18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
Заработная плата	1 629	1 359
Банковские услуги, информационные и консультационные услуги, страхование, безопасность	278	212
Амортизация основных средств и нематериальных активов	107	130
Аренда	113	80
Ремонт и содержание	77	65
Прочие налоги	75	60
Топливо и энергия	33	60
Прочие расходы	99	87
Итого общехозяйственных и административных расходов	2 411	2 053

19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
Реклама, продвижение, транспортировка	4 602	3 749
Заработная плата	1 879	1 395
Аренда	288	258
Амортизация основных средств и нематериальных активов	224	63
Сырье и материалы	70	75
Топливо и электроэнергия	69	59
Прочие расходы	257	272
Итого коммерческих расходов	7 389	5 871

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Обесценение дебиторской задолженности	(36)	(53)
Списание кредиторской задолженности	14	6
Прибыль/(убыток) от изменения стоимости биологических активов	87	12
Доход/(убыток) от выбытия материалов	(3)	(100)
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	10	(66)
Прочие доходы/(расходы)	(26)	(28)
Итого прочие доходы/(расходы)	<u>46</u>	<u>(229)</u>

21. ЧИСТЫЕ ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Чистая величина процентов по банковским овердрафтам и кредитам	832	697
Расходы на привлечение финансирования, включая стоимость банковских гарантий	458	471
Чистые курсовые разницы (доходы) / расходы	(345)	34
Итого чистых затрат на финансирование	<u>945</u>	<u>1 202</u>

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Текущий налог на прибыль, (начисленный)	(277)	(494)
Уточнение за предыдущий отчетный период	68	18
Отложенный налог на прибыль	(30)	92
Итого налога на прибыль	<u>(239)</u>	<u>(384)</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, были применимы следующие ставки налогообложения по налогу на прибыль: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 15,5%, Кипр – 12,5% (в 2013 года: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 15,5%, Кипр – 10%).

Птицеводческие компании являются плательщиками налога на прибыль по ставке 0%.

Ниже приведен расчет различия между налогом на налогооблагаемую прибыль Группы и теоретической суммой, рассчитываемой с использованием налоговых ставок применимых к прибыли соответствующих консолидируемых компаний.

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Прибыль до налогообложения	1 329	1 925
Налог, рассчитанный по ставке 20%	<u>(266)</u>	<u>(385)</u>
Эффект доходов/расходов не принимаемых, или не вычитаемых для целей налогообложения:		
Эффект от дохода, который облагается по нулевой ставке	27	48
Эффект региональных налоговых ставок, отличных от 20%	66	81
Корректировка налога, рассчитанного за прошлые периоды	68	18
Эффект расходов, не принимаемых в целях налогообложения	(134)	(146)
Итого налога на прибыль	<u>(239)</u>	<u>(384)</u>

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и изменения в них в течение отчетного периода.

	1 января 2014 года	Отнесено на прибыль / (убыток)	Приобретение дочерних компаний	31 декабря 2014 года
Основные средства	80	(1)		79
Нематериальные активы	1	-		1
Запасы	210	(110)	-	100
Дебиторская задолженность	76	83		159
Кредиторская задолженность	95	(77)		18
Прочие активы и обязательства	44	55	-	99
Отложенные налоговые активы	506	(50)	-	456
Основные средства	(146)	(2)	(2)	(150)
Нематериальные активы	(186)	26	(6)	(166)
Запасы	(18)	(19)		(37)
Дебиторская задолженность	(126)	(31)	(1)	(158)
Кредиторская задолженность	(29)	12		(17)
Прочие активы и обязательства	(38)	34		(4)
Отложенные налоговые обязательства	(543)	20	(9)	(532)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(37)	(30)	(9)	(76)

	1 января 2013 года	Отнесено на прибыль / (убыток)	Приобретение дочерних компаний	Отнесено на прочие доходы/ (расходы)	31 декабря 2013 года
Основные средства	66	14	-	-	80
Нематериальные активы	1	-	-	-	1
Запасы	161	29	20	-	210
Дебиторская задолженность	53	17	6	-	76
Кредиторская задолженность	77	16	2	-	95
Прочие активы и обязательства	44	(1)	1	-	44
Отложенные налоговые активы	402	75	29	-	506
Основные средства	(133)	7	(20)	-	(146)
Нематериальные активы	(366)	4	(130)	306	(186)
Запасы	(12)	(6)	-	-	(18)
Дебиторская задолженность	(134)	12	(4)	-	(126)
Кредиторская задолженность	(28)	(1)	-	-	(29)
Прочие активы и обязательства	(39)	1	-	-	(38)
Отложенные налоговые обязательства	(712)	17	(154)	306	(543)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(310)	92	(125)	306	(37)

Выше в таблицах показаны признание и реверсирование временных разниц, вытекающих в основном, из переоценки основных средств и нематериальных активов (брендов) для целей приобретения (IFRS 3); обесценения дебиторской задолженности; и резервов на списание запасов до чистой стоимости реализации.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как результат деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

	2014 год	2013 год
Прибыль, приходящаяся на акционеров	1 065	1 486
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.шт.)	17 252	18 050
Базовая прибыль на акцию, руб.	61,73	82,32

Все акции являются обыкновенными акциями и не являются потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом. Таким образом, Группа не рассчитывает разводненную прибыль на акцию.

	2014 год	2013 год
Акции, выпущенные на 1 января	24 954	25 670
Эффект погашения акций (с 10 июля 2013 года)	-	(343)
Эффект владения собственными акциями	(7 702)	(7 277)
Среднее количество акций в обращении	17 252	18 050

25. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ

В декабре 2014 года Группа приобрела ЗАО «Примтехпромснаб» за 11 млн. руб. Приобретенная компания не ведет деятельности и является владельцем дистрибьюторской компании ООО «Красное и Белое». Совпадение названия с известной розничной сетью магазинов «Красное и Белое» является случайным, дистрибьюторская компания переименована в ООО «Синергия Маркет Пермь». Приобретенные компании не принесли выручки и чистой прибыли с момента приобретения, так как приобретение произошло близко к концу отчетного периода.

На дату приобретения активы и обязательства составляли:

	Применимая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	11
Нематериальные активы	40
Основные средства	176
Запасы	128
Торговая и прочая дебиторская задолженность	706
Чистые отложенные налоговые обязательства	(9)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 063)
Чистые активы, приобретенные	(11)
Стоимость приобретения	11
Результат, возникающий при приобретении, учитываемый как Гудвил	22
Стоимость приобретения, выплаченная наличными средствами	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные	11
Приток денежных средств при приобретении	11

Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

В июне 2013 года Группа приобрела 100% долей в ООО «Акрукс» за 21 млн. руб. Приобретенная компания является дистрибутором в г. Нижнем Новгороде и Нижегородской области.

С момента приобретения компания принесла выручку в сумме 589 млн. руб. и чистый убыток в сумме 3 млн. руб. После приобретения компания переименована в ООО «Синергия Маркет Нижний Новгород».

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В декабре 2013 года Группа приобрела 100% в Мискеллано Инвестментс Лимитед, владеющей четырьмя дистрибуционными компаниями в сегменте алкогольной продукции.

Приобретенные компании не привнесли выручки и чистой прибыли с момента приобретения, так как компания была приобретена близко к концу отчетного периода.

На дату приобретения активы и обязательства составляли.

	ООО «Акрукс»	Мискеллано Инвестментс Лтд и дочерние компании	Сумма
Денежные средства и их эквиваленты	7	37	44
Нематериальные активы	48	600	648
Основные средства	8	424	432
Запасы	65	1 860	1 925
Торговая и прочая дебиторская задолженность	149	1 954	2 103
Чистые отложенные налоговые активы	(6)	(119)	(125)
Кредиты и займы	-	(200)	(200)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(271)	(4 528)	(4 799)
Чистые активы, приобретенные	-	28	28
Стоимость приобретения	21	28	49
Результат, возникающий при приобретении, учитываемый как Гудвил, признанный как расход	21	-	21
Стоимость приобретения, выплаченная наличными средствами	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные	7	37	44
Приток денежных средств при приобретении	7	37	44

26. СОВМЕСТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В июле 2010 года Группа Синергия и Группа Веда подписали эксклюзивное долгосрочное соглашение, согласно которому «Синергия» начала выпуск и дистрибуцию одного из ведущих российских премиальных брендов «Веда». В соответствии с соглашением, производство водки «Веда» запущено на Мариинском ликероводочном заводе, расположенном в Сибири и являющемся флагманским заводом Группы «Синергия» по выпуску продукции премиального класса. Водка «Веда» распространяется через собственную федеральную дистрибуционную сеть «Синергии».

Группа получила долю в совместной деятельности в феврале 2011 года. Доля владения Группы в совместно контролируемых активах и операциях составляет 49%.

27. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Хозяйственная деятельность Группы может быть разделена на два основных направления: производство алкогольной продукции и производство продуктов питания. Третий сегмент именуется «Холдинговые компании» и не осуществляет операционной деятельности.

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые первоначально составляются из данных российских учетных регистров и регулярно сверяются с данными финансовой отчетности по МСФО. Управленческие отчеты анализируются руководителем, ответственным за принятие решений, для принятия стратегических решений. Руководителем, ответственным за принятие решений и распределение ресурсов и оценку работы операционных сегментов, является финансовый директор Группы. Следующие критерии применялись для определения операционных сегментов и отнесения конкретной дочерней компании Группы к определенному сегменту:

- хозяйственная деятельность компаний;
- характер производственных процессов;
- производимая и продаваемая продукция;

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

– конкретные характеристики покупателей/заказчиков.

Продажи между сегментами выполняются на рыночных условиях. Выручка от операций с внешними сторонами, информация о которой представляется руководству, оценивается таким же образом, что и в отчете о совокупном доходе.

Руководство оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основании определенных показателей, представляемых руководителю, ответственному за принятие операционных решений. Сюда включается информация об операционных сегментах, представляемая в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (РСБУ). Эта информация содержит данные о выручке, амортизации, процентных доходах и расходах, расходах по налогу на прибыль и сумме активов. Для этих целей сумма активов рассчитывается как валюта баланса за вычетом инвестиций в дочерние компании и внутригрупповых займов.

Ниже представлены финансовые результаты Группы по операционным сегментам.

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элимина- ция межсег- мента	Консолиди- ровано за год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года
Выручка, РСБУ	58 710	8 751	39	67 500	(123)	67 377
Выручка, МСФО, включая межсегментную выручку	22 525	5 722	39	28 286	(123)	28 163
Выручка, МСФО, без межсегментной выручки	22 441	5 722	-	28 163	-	28 163
Валовая прибыль, МСФО	10 779	1 369	(16)	12 132	(104)	12 028
Активы, МСФО	33 298	13 318	4 658	51 274	(16 555)	34 719

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элимина- ция межсег- мента	Консолиди- ровано за год, закончив- шийся 31 декабря 2013 года
Выручка, РСБУ	48 296	7 741	62	56 099	(118)	55 981
Выручка, МСФО, включая межсегментную выручку	21 194	5 240	62	26 496	(118)	26 378
Выручка, МСФО, без межсегментной выручки	21 150	5 228	-	26 378	-	26 378
Валовая прибыль, МСФО	10 253	1 066	45	11 364	(84)	11 280
Активы, МСФО	30 422	7 958	8 761	47 141	(12 859)	34 282

Выручка по отчетным сегментам сверяется с выручкой Группы следующим образом.

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элимина- ция межсег- мента	Консолиди- ровано за год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года
Выручка, РСБУ	58 710	8 751	39	67 500	(123)	67 377
Поправка на периодизацию	(379)	-	-	(379)		(379)
Реклассификация	(170)	(81)	-	(251)		(251)
Исключение внутригрупповых операций	(35 665)	(2 948)	-	(38 613)		(38 613)
Прочие поправки	29	-	-	29		29
Выручка, МСФО	22 525	5 722	39	28 286	(123)	28 163

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элимина- ция межсег- мента	Консолиди- ровано за год, закончив- шийся 31 декабря 2013 года
Выручка, РСБУ	48 296	7 741	62	56 099	(118)	55 981
Поправка на периодизацию	(149)	-	-	(149)		(149)
Реклассификация	752	92	-	844		844
Исключение внутригрупповых операций	(27 709)	(2 593)	-	(30 302)		(30 302)
Прочие поправки	4	-	-	4		4
Выручка, МСФО	21 194	5 240	62	26 496	(118)	26 378

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения ставки процента по справедливой стоимости, риск изменения ставки процента по денежным потокам и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. В целях управления совокупным риском Группа обращает особое внимание на непредсказуемость финансовых рынков для минимизации возможного негативного воздействия на финансовые показатели Группы. Управление рисками осуществляется финансовым департаментом Группы.

28.1. Рыночный риск

i) Валютный риск. Группа не имеет существенных текущих или будущих торговых сделок, которые подвержены валютному риску.

На 31 декабря 2014 года общий валютный риск Группы составлял 382 млн.руб. (торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам на сумму 343 млн. руб. и денежные средства в долл. США и ЕВРО в размере 39 млн. руб.).

На 31 декабря 2013 года общий валютный риск Группы составлял 153 млн.руб. (торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам на сумму 140 млн. руб. и денежные средства в долл. США и ЕВРО в размере 13 млн. руб.).

Эффект 20-процентного усиления долл. США и ЕВРО против рубля на отчетную дату при всех остальных переменных, оставшихся без изменений, привел бы к увеличению прибыли после вычета налогов за год и увеличению чистых активов на 67 млн. руб. (в 2013 году – 27 млн. руб.). 20-процентное ослабление обменного курса на этой же основе имело бы тот же по сумме эффект, но с обратным знаком.

ii) Ценовой риск. Группа не подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам, поскольку не имеет в активах долевых ценных бумаг, которые котируются на бирже. Группа не подвержена товарному ценовому риску, поскольку как готовая продукция, так и приобретаемые материалы не продаются на открытом рынке.

iii) Риск изменения ставки процента. Риск изменения ставки процента по денежным потокам является риском изменения будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменений в рыночных ставках процента. Риск изменения ставки процента по справедливой стоимости – это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие изменений в рыночных ставках процента.

Для Группы осуществление заимствований по плавающим ставкам означает существование риска изменения процентной ставки по денежным потокам. Кредитование по фиксированным ставкам или покупка долговых инструментов по фиксированным ставкам для Группы означает несение риска изменения ставки процента по справедливой стоимости.

Группа осуществляет регулярные проверки своего портфеля долговых обязательств и отслеживает изменения в ставках процента в целом, что обеспечивает достаточную уверенность в том, что платежи по процентам составляют суммы на приемлемом уровне. Более подробно о выплатах процентов на заимствования Группы раскрыты в Комментарий 15.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Чувствительность ставок процента на финансовые активы и обязательства определяется в результате проведения анализа рынка финансовых инструментов. Ставки процента на основные финансовые статьи остаются фиксированными в течение всего срока действия соответствующего контракта. В среднем, срок действия кредитного соглашения составляет три года.

Свободные средства Группы размещены на срочных депозитах в банках с солидной репутацией, что позволяет получать доход в форме процентов. Политикой Группы является получение самых благоприятных из возможных ставок процента.

28.2. Кредитный риск

Группа несет кредитные риски, основным из которых является риск, возникающий из торговой дебиторской задолженности. Политика Группы предусматривает заключение сделок с надежными клиентами, что должно уменьшить любой значительный кредитный риск. Группа применяет процедуры контроля кредитного риска, мониторинг которого проводится на постоянной основе. Группа сформировала резервы возможных убытков по дебиторской задолженности.

Группа осуществляет операции только с известными, кредитоспособными третьими сторонами. Политика Группы предусматривает проведение процедур проверки кредитоспособности в отношении всех клиентов, выразивших желание проводить торговые сделки на условиях кредитования. В дополнение, Группа осуществляет процедуры непрерывного контроля остатков дебиторской задолженности, что позволяет снизить до незначительного уровня риски неполучения Группой денежных средств по безнадежным долгам.

Прочие финансовые активы Группы, по которым имеются кредитные риски, включают в себя денежные средства. Денежные средства размещены в надежных банках. В результате, руководство не ожидает наступления ситуации, в которой какой-либо контрагент не сможет выполнить свои обязательства.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по каждому классу признанных финансовых активов, равен балансовой стоимости таких активов, указанной в бухгалтерском балансе.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную степень воздействия кредитного риска. Максимальная степень воздействия кредитного риска на отчетную дату составляла.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 153	12 162
Денежные средства и их эквиваленты	482	467
Максимальная степень воздействия кредитного риска	13 635	12 629

На конец финансового периода отсутствовала значительная концентрация кредитного риска для Группы, поскольку ни на одного из дебиторов группы не приходится более 4% от общей дебиторской задолженности.

В таблице ниже представлена разбивка торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Текущая	12 713	-	11 657	-
Просрочка 90 - 180 дней	408	8	485	17
Просрочка более 180 дней	237	197	218	181
Итого дебиторской задолженности	13 358	205	12 360	198

28.3. Риск ликвидности

Целью управления риском ликвидности является обеспечение наличия достаточных денежных сумм, ликвидных ценных бумаг и возможности привлечения денежных средств путем кредитования.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Стратегия Группы по обеспечению требуемого уровня ликвидности заключается в приобретении долгосрочных кредитов, сокращения доли краткосрочных заимствований, выпуске облигаций, поддержании достаточного уровня доступных кредитных линий (сумма указана в Комментариях 15) и периодической проверке требований ликвидности как в текущий, так и в будущий период.

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами даты погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2014 года.

	Балансовая стоимость	12 месяцев или менее	1 – 2 года	Более двух лет
Кредиты и займы	8 708	3 164	1 848	3 696
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 153	6 153	-	-
Итого кредитов и займов и кредиторской задолженности	14 861	9 317	1 848	3 696

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами даты погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2013 года.

	Балансовая стоимость	12 месяцев или менее	1 – 2 года	Более двух лет
Кредиты и займы	6 679	875	3 475	2 329
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 377	8 377	-	-
Итого кредитов и займов и кредиторской задолженности	15 056	9 252	3 475	2 329

28.4. Управление рисками недостаточности капитала

Группа стремится поддерживать оптимальную структуру капитала. Группа регулирует структуру капитала на основании соотношения собственных и заемных средств, коэффициента покрытия по процентам и отношения чистой задолженности к EBITDA.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиты и займы	8 708	6 679
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(482)	(467)
Чистая финансовая задолженность	8 226	6 212
Всего капитал и резервы	19 144	18 369
Соотношение заемных средств к собственным	0,430	0,338

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Конечным контролирующим акционером Группы является Мечетин А.А.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Вознаграждение, ключевому управленческому персоналу за 2014 год, составило 304 млн. руб. (за 2013 год – 211 млн. руб.).

Величина вознаграждения директоров и ключевых должностных лиц определена трудовыми соглашениями. Часть ключевого управленческого персонала (или их связанные стороны) занимает должности в других компаниях, что ведет к получению контроля или оказанию существенного влияния на финансовую и операционную политику таких компаний.

Определенное количество таких компаний проводило сделки с Группой в отчетном периоде.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В таблице ниже приводится информация о совокупной стоимости сделок и непогашенных остатков по операциям со связанными сторонами, в отношении которых возможно осуществление контроля или оказание существенного влияния:

Реализация товаров и услуг

	2014 год	2013 год
Реализация товаров	2 013	1 491
Реализация услуг	49	49
Итого проданных товаров и услуг	2 062	1 540

Приобретение товаров и услуг

	2014 год	2013 год
Приобретение товаров	291	346
Приобретение услуг	48	55
Итого приобретенных товаров и услуг	339	401

Дебиторская и кредиторская задолженность, возникшая в результате реализации и приобретения товаров и услуг

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	1 261	1 865
Торговая и прочая кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	77	175

30. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

30.1. Судебные разбирательства. В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящий момент Группа не вовлечена в судебные разбирательства и прочие неурегулированные иски, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовые результаты или финансовое положение Группы и при этом не были отражены или раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

30.2. Договорные обязательства. На 31 декабря 2014 года Группа не имела существенных договорных обязательств по закупке компонентов для строительства объектов основных средств.

30.3. Договор аренды. На 31 декабря 2014 года Группа имела договорные обязательства по неаннулируемой аренде на сумму 159 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – на сумму 66 млн. руб.).

30.4. Политика страхования. Часть производственного оборудования Группы должным образом застрахована. Группа должным образом не застраховала перерывы в производстве, а также ответственность перед третьими сторонами, проистекающую из ущерба собственности и окружающей среде в результате происшествий, связанных с собственностью Группы или ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не обеспечит должное страхование, существует риск, что понесенные убытки или имущественный ущерб, нанесенный Группой, окажут существенное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

30.5. Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется различиями в интерпретациях и частыми изменениями. Интерпретации руководством отдельных норм этого законодательства применительно к сделкам и деятельности компаний в составе Группы могут быть оспорены налоговыми органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более длительные периоды.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на корректировку суммы налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, устанавливаются с использованием фактической цены продажи. Возможно, в ходе изменения интерпретации правил в области трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения подхода российских налоговых органов, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая, что правила трансфертного ценообразования в России не изложены подробно, влияние подобного оспаривания невозможно надежно оценить, однако оно может быть значительным для финансового положения и/или деятельности компании в целом.

В состав Группы входят компании, учрежденные за пределами России. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из допущений, что эти компании не облагаются в России налогом на прибыль, поскольку они не имеют постоянных представительств на территории Российской Федерации. Российское налоговое законодательство не предоставляет подробных правил по налогообложению иностранных компаний. Возможно, в ходе изменения интерпретаций этих правил и изменения подхода российских налоговых органов, статус некоторых или всех иностранных компаний Группы, не облагаемых налогом в России, может быть оспорен. Эффект подобного оспаривания невозможно надежно оценить, однако он может быть значительным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности компании в целом.

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов. Периодически руководство Группы применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особенно тщательного рассмотрения в результате последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть надежно оценено, однако может быть значительным для финансового положения и хозяйственной деятельности Группы в целом.

30.6. Экономическая среда. Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Ее экономика проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и вносят свой вклад в трудности для компаний, работающих в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность в регионе, в частности, события в Украине, оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику. В 2014 году влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в современном бизнесе и экономической среде.

30.7. Акцизные платежи и банковские гарантии. В 2011 году Федеральный закон от 27 ноября 2010 года №306-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и Закон Российской Федерации «О налоговых органах Российской Федерации» изменил процедуру акцизного платежа для производителей алкогольной продукции. Начиная с 1 июля 2011 года, был введен авансовый порядок уплаты акциза.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В соответствии с данным порядком, производители алкоголя обязаны уплатить акциз авансом при приобретении спирта.

Закон разрешает альтернативную процедуру платежа акциза – замена авансового платежа банковской гарантией, обеспечивающей будущий платеж акциза и оплата налога в момент, когда товары отгружаются покупателям (25 дней после окончания месяца, в котором состоялась отгрузка продукции).

С 1 июля 2011 года Группа применяет альтернативную процедуру платежа акциза и приобретает банковские гарантии для обеспечения акцизных платежей.

Сумма всех действующих гарантий на 31 декабря 2014 года составила 27 419 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 27 236 млн. руб.). Банковские комиссии за гарантии включены в чистые затраты на финансирование.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство Группы не осведомленно о каких-либо событиях после отчетной даты, которые требуют отражения в финансовой отчетности или раскрытия в Комментариях.