

**НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

**ОАО «СИНЕРГИЯ»
(ГРУППА СИНЕРГИЯ)**

СОДЕРЖАНИЕ

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2013 год	2012 год
Продажи		44 594	41 547
Акцизы		(18 216)	(14 883)
Чистая выручка	26	26 378	26 664
Себестоимость	16	(15 098)	(15 652)
Валовая прибыль		11 280	11 012
Общехозяйственные и административные расходы	17	(2 053)	(2 090)
Коммерческие расходы	18	(5 871)	(5 416)
Прочие доходы/(расходы)	19	(229)	(383)
Операционная прибыль		3 127	3 123
Чистые затраты на финансирование	20	(1 202)	(993)
Прибыль до налогообложения		1 925	2 130
Налог на прибыль	21	(384)	(428)
Чистая прибыль		1 541	1 702
Приходящаяся на			
Основных акционеров Компании		1 486	1 642
Долю неконтролирующих акционеров		55	60
Базовая прибыль на акцию, руб.	23	82,32	84,87

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 34, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления _____

Ким Е.С., Главный бухгалтер _____

7 апреля 2014 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	6 327	5 944
Гудвил	8	213	213
Нематериальные активы	7	6 693	5 738
Прочие долгосрочные активы	6	254	120
Отложенные налоговые активы	22	506	402
Всего долгосрочные активы		13 993	12 417
Краткосрочные активы			
Запасы	9	7 096	4 932
Биологические активы	10	163	201
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	12 162	11 956
Авансы выданные		383	518
Переплата по налогу на прибыль		18	25
Денежные средства и их эквиваленты	12	467	707
Всего краткосрочные активы		20 289	18 339
ВСЕГО АКТИВЫ		34 282	30 756
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	13	2 495	2 567
Казначейские акции	13	(733)	(704)
Нераспределенная прибыль		10 062	8 576
Прочие резервы		5 829	6 263
Доля неконтролирующих акционеров		716	669
Всего капитал и резервы		18 369	17 371
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	5 804	4 963
Отложенные налоговые обязательства	22	543	712
Всего долгосрочные обязательства		6 347	5 675
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	875	1 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	8 377	5 884
Задолженность по налогу на прибыль		314	163
Всего краткосрочные обязательства		9 566	7 710
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34 282	30 756

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 34, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

7 апреля 2014 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал (Комментарий.13)	Казначейские акции (Комментарий 13)	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого собственный капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Всего
Сальдо на 31 декабря 2011 года	2 567	(513)	6 934	7 093	16 080	611	16 692
Прочие изменения в доле неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Выкуп собственных акций	-	(191)	-	(829)	(1 020)	-	(1 020)
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	-	(191)	-	(829)	(1 020)	(2)	(1 022)
Чистая прибыль за период	-	-	1 642	-	1 642	60	1 702
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)
Чистая прибыль 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

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 34, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

7 апреля 2014 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 2013 года		31 декабря 2012 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 «УРАЛАЛКО»	97%	97%	97%	97%
ОАО «Уссурийский бальзам»	84%	83%	84%	83%
ООО «Традиции качества»	100%	100%	100%	100%
Торговые дома				
ЗАО «АЛВИЗ-РосАлко»	100%	100%	100%	100%
ООО «ТД «Мариинский Сувенир»	100%	100%	0%	0%
ООО «Синергия Маркет ДВ»	100%	100%	0%	0%
ООО «Синергия Импорт»	100%	100%	0%	0%
ООО «Синергия Маркет Хабаровск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Нижний Новгород»	100%	100%	0%	0%
ООО «Синергия Маркет Владивосток»	100%	100%	0%	0%
ООО «ТД «Синергия Маркет»	100%	100%	100%	100%
ООО ТС «Уссурийский бальзам»	100%	97%	100%	97%
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%	91%	91%	91%
ОАО «ППЗ «Царевщинский-2»	100%	92%	100%	92%
ЗАО «Русский Гектар»	100%	100%	100%	100%
ЗАО «Русский гектар урожай»	100%	100%	100%	100%
Холдинговые компании				
ОАО «Синергия»			Материнская компания Группы	
ОАО «Пента Агрогруп»	100%	100%	100%	100%
ОАО «Синергия капитал»	100%	100%	100%	100%
ОАО «Синергия-Восток»	100%	100%	100%	100%

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Группа владеет менее 50% акций своих трех дочерних компаний, но определяет операционную и финансовую политику данных предприятий и является основным получателем всех выгод от их операций и чистых активов в соответствии с условиями соглашений, заключенных с акционерами. В силу вышесказанного Группа учитывает данные предприятия при консолидации.

Группа владеет более 50% акций одной компаний, но не определяет операционную и финансовую политику данных предприятий в соответствии с условиями соглашений, заключенных с акционерами. В силу вышесказанного Группа не учитывает данные предприятия при консолидации.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО). 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

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, либо в отношении которых существуют другие возможности контролировать операционную политику.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с момента фактической передачи Группе контроля, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с момента прекращения контроля.

При подготовке консолидированной отчетности исключаются внутригрупповые доходы и расходы, сальдо расчетов между компаниями Группы, а также нереализованная прибыль; нереализованные расходы также исключаются, если в ходе операции не выявляются признаки обесценения передаваемого актива.

При необходимости Учетная политика дочерних компаний изменяется для приведения ее в соответствие с Учетной политикой Группы.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею предприятий (дочерних компаний) по состоянию на 31 декабря каждого годового отчетного периода. Группа осуществляет контроль в тех случаях, когда она имеет возможность управлять финансовой и операционной политикой объекта инвестиций с целью получения выгод от деятельности последнего.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода покупки. При приобретении дочерней компании активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Любое превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретаемых идентифицируемых чистых активов признается как гудвил. Любое превышение справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых чистых активов над стоимостью покупки признается непосредственно в отчете о совокупном доходе в периоде приобретения. Доля миноритарных акционеров отражается как доля неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости признанных активов и обязательств. В дальнейшем убытки, относящиеся к миноритарным акционерам и превышающие долю неконтролирующих акционеров, отражаются в собственном капитале Группы.

Согласно учетной политике Группы, операции с долей неконтролирующих акционеров учитываются как операции со сторонами, не входящими в состав Группы. Выбытия в пользу доли неконтролирующих акционеров приводят к прибыли и убыткам Группы, учитываемым в отчете о совокупном доходе.

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

Дисконтированная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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» или «Прочие расходы».

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 себестоимости 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.

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. 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.

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.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 убыток, 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, имеющихся 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.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. 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.

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. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

3.13. 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.

3.14. 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 классифицируются 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.

3.15. 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.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.19. 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.

3.20. Затраты на финансирование

Все затраты на финансирование признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены.

3.21. Выплата дивидендов

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

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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 вступили в силу, начиная с 1 января 2013 года:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее).

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты);

КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» (выпущен в октябре 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты);

Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 года и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты);

«Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности по займам, предоставленным государством» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты);

Изменения к руководству по переходу к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены 28 июня 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее).

Группа применила данные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Новые стандарты и поправки к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не были применены досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или позднее; разрешено досрочное применение).

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее);

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее);

КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущен 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее);

Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах);

Изменения к МСФО (IAS) 39 – «Сделки новации и продолжение хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее);

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или позднее);

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты).

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
31 декабря 2011 года	3 564	2 201	195	285	476	6 721
Поступило	923	480	34	29	342	1 808
Реклассификация	87	68	-	2	(158)	(1)
Выбыло	(37)	(34)	(14)	(12)	-	(97)
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
Амортизация						
31 декабря 2011 года	612	1 203	102	177	-	2 094
Начислено за год	125	250	23	42	-	440
Выбыло	(6)	(23)	(8)	(10)	-	(47)
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
Балансовая стоимость						
31 декабря 2011 года	2 952	998	93	108	476	4 627
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

Балансовая стоимость объектов основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, раскрывается в Комментарии 14.

Первоначальная стоимость основных средств с нулевой остаточной стоимостью на 31 декабря 2013 года составила 960 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 879 млн. руб.).

Прочие долгосрочные активы. Прочие долгосрочные активы включают авансы, выплаченные с целью приобретения объектов основных средств в сумме 235 млн. руб. и долгосрочные обеспечительные платежи под аренду недвижимости в сумме 19 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года – 120 млн. руб. и 0 млн. руб., соответственно).

Тестирование долгосрочных активов на обесценение: В связи с появившимися в 2013 году признаками обесценения, определенные единицы, генерирующие денежные потоки (далее по тексту – ЕГДП), были протестированы на обесценение.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

Исходя из результатов этих расчетов, Группа пришла к выводу, что нет необходимости отражать расходы от обесценения.

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

	2013	2012
Темпы роста после пяти лет	5,6%	5,6%
Ставка дисконтирования до уплаты налогов	15,6%	15,6%

Руководство определило сметную 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.

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение, патенты, лицензии и прочее	Бренды	Итого
Стоимость			
31 декабря 2011 года	197	5 423	5 620
Поступило	3	312	315
Выбыло	-	(4)	(4)
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
Амортизация и обесценение			
31 декабря 2011 года	95	68	163
Начислено за год и обесценение	32	-	32
Выбыло	-	(2)	(2)
31 декабря 2012 года	127	66	193
Начислено за год и обесценение	45	-	45
Выбыло	-	(1)	(1)
31 декабря 2013 года	172	65	237
Балансовая стоимость			
31 декабря 2011 года	102	5 355	5 457
31 декабря 2012 года	73	5 665	5 738
31 декабря 2013 года	709	5 984	6 693

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

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Приобретенные бренды отражены по справедливой стоимости на момент приобретения. Внутренне созданные бренды не капитализируются в бухгалтерском балансе в соответствии с учетной политикой Группы.

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года не были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

Тестирование нематериальных активов на обесценение: В связи с появившимися в 2013 году признаками обесценения, определенные ЕГДП, были протестированы на обесценение.

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.

Исходя из результатов этих расчетов, Группа пришла к выводу о том, что в годах, закончившихся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, обесценения не возникло.

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

	2013 год	2012 год
Темпы роста после пяти лет	4%	4%
Ставка дисконтирования до уплаты налогов	15,3%	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.

8. ГУДВИЛ

Гудвил, возникающий при консолидации, относится к приобретениям дочерних компаний. Остаточная стоимость составила 213 млн.руб. и не менялась в годах, закончившихся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

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.

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.

	2013 год	2012 год
Темпы роста после пяти лет	3%	3%
Ставка дисконтирования до уплаты налогов	11,8% – 12%	11,8% – 12%

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.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Готовая продукция	5 440	2 993
Сырье	1 467	1 730
Незавершенное производство	189	209
Итого запасов	7 096	4 932

Стоимость запасов, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, раскрывается в Комментариях 14.

10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

	Животные (птица)	Посевы	Итого биологических активов
1 января 2012 года	154	63	217
Чистые закупки / (продажи)	23	283	306
Прибыль / (убыток) от изменений справедливой стоимости	(14)	(48)	(62)
Реклассификация урожая в запасы	-	(260)	(260)
31 декабря 2012 года	163	38	201
1 января 2013 года	163	38	201
Чистые закупки / (продажи)	(12)	(38)	(50)
Прибыль / (убыток) от изменений справедливой стоимости	12	-	12
Реклассификация урожая в запасы	-	-	-
31 декабря 2013 года	163	-	163

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

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	9 323	9 890
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(124)	(174)
Итого торговой дебиторской задолженности	9 199	9 716
Прочая дебиторская задолженность, включая НДС и акцизы к возмещению	3 037	2 310
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(74)	(70)
Итого прочей дебиторской задолженности	2 963	2 240
Итого дебиторской задолженности	12 162	11 956

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на счетах банков	435	631
Денежные эквиваленты	9	42
Денежные средства в пути	8	22
Денежные средства в кассе	15	12
Итого денежных средств и их эквивалентов	467	707

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имеет на счетах средств, ограниченных в использовании.

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Под уставным капиталом понимается уставный капитал материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО «Синергия» выпустила 25 670 000 обыкновенных акций, каждая номинальной стоимостью 100 руб., из которых 715 951 акций были погашены в 2013 году.

	Количество обыкновен- ных акций (тысяч)	Казначейские акции (тысяч)	Итого акций, выпущенных в обращение (тысяч)
1 января 2012 года	25 670	(5 131)	20 539
Выкуп собственных акций	-	(1 910)	(1 910)
31 декабря 2012 года	25 670	(7 041)	18 629
1 января 2013 года	25 670	(7 041)	18 629
Погашение акций	(716)	716	-
Выкуп собственных акций	-	(1 003)	(1 003)
31 декабря 2013 года	24 954	(7 328)	17 626

Обыкновенные акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже под кодом «SYNG».

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Необеспеченные долгосрочные кредиты и займы	3 750	2 687
Обеспеченные долгосрочные кредиты и займы	2 054	2 276
Итого долгосрочных кредитов и займов	5 804	4 963
Необеспеченные кредиты и займы	399	762
Обеспеченные банковские кредиты	476	901
Итого краткосрочных кредитов и займов	875	1 663
Итого кредитов и займов	6 679	6 626

В отчетном периоде средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составила 10,81% (в 2012 году средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составляла 10,80%).

Сроки погашения кредитов и займов представлены далее.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
По требованию или в течение 1 года	875	1 663
От 1 до 2 лет	3 475	4 213
От 2 до 5 лет	2 284	605
Более 5 лет	45	145
Итого кредитов и займов	6 679	6 626

По состоянию на 31 декабря 2013 года следующие банки имели самые большие доли в кредитном портфеле Группы: Сбербанк AAA (rus), ВТБ AAA (rus), Связь-Банк АА (rus) и Нордеа Банк ААА (rus).

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года, банковские кредиты были обеспечены следующими активами:

- Основные средства с балансовой стоимостью в размере 2 801 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 2 548 млн. руб.);
- Запасы с балансовой стоимостью в размере 153 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 58 млн. руб.);
- На 31 декабря 2013 акции дочерних компаний не были заложены в качестве обеспечения (на 31 декабря 2012 года – акции ОАО «Ликеро-водочный завод «Хабаровский»» с чистыми активами в сумме 530 млн. руб.).

Агентство Фитч Рейтингс (Fitch Ratings) присвоило Компании долгосрочный международный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) на уровне «В» и национальный долгосрочный рейтинг на уровне «ВВВ+»(rus). Прогноз по рейтингам ОАО «Синергия» оценивается как «Стабильный».

Невыбранные кредитные линии на 31 декабря 2013 года составляли 7 671 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 6 865 млн. руб.)

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность по акцизам, НДС и прочим налогам	5 529	4 135
Торговая кредиторская задолженность	1 538	1 141
Прочая кредиторская задолженность	1 171	561
Авансы полученные	139	47
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	8 377	5 884

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2013 год	2012 год
Сырье и материалы	12 985	13 512
Заработная плата	1 036	1 100
Амортизация и обесценение	354	293
Топливо и электроэнергия	200	278
Обслуживание и ремонт	132	150
Аренда	35	41
Прочие расходы	356	278
Итого себестоимости	15 098	15 652

17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 год	2012 год
Заработная плата	1 359	1 285
Банковские услуги, информационные и консультационные услуги, страхование, безопасность	212	257
Амортизация и обесценение	130	124
Аренда	80	119
Ремонт и содержание	65	44
Топливо и энергия	60	59
Прочие налоги	60	120
Прочие расходы	87	82
Итого общехозяйственных и административных расходов	2 053	2 090

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Реклама, продвижение, транспортировка	3 749	3 377
Заработная плата	1 395	1 393
Аренда	258	282
Сырье и материалы	75	85
Амортизация и обесценение	63	53
Топливо и электроэнергия	59	59
Прочие расходы	272	167
Итого коммерческих расходов	<u>5 871</u>	<u>5 416</u>

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Обесценение дебиторской задолженности	(53)	(214)
Списание кредиторской задолженности	6	11
Прибыль/(убыток) от изменения стоимости биологических активов	12	(62)
Доход/(убыток) от выбытия материалов	(100)	(48)
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	(66)	(13)
Прочие доходы/(расходы)	(28)	(57)
Итого прочие доходы/(расходы)	<u>(229)</u>	<u>(383)</u>

20. ЧИСТЫЕ ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Чистая величина процентов по банковским овердрафтам и кредитам	697	609
Расходы на привлечение финансирования, включая стоимость банковских гарантий	471	460
Чистые курсовые разницы (доходы) / расходы	34	(76)
Итого чистых затрат на финансирование	<u>1 202</u>	<u>993</u>

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Текущий налог на прибыль, начисленный	476	568
Отложенный налог на прибыль	(92)	(140)
Итого налога на прибыль	<u>384</u>	<u>428</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, были применимы следующие ставки налогообложения по налогу на прибыль: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 15,5%, Кипр – 10% (в 2012 года: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 15,5%, Кипр – 10%).

Птицеводческие компании и компании, занятые в производстве сельскохозяйственной продукции, 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.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	2013 год	2012 год
Прибыль до налогообложения	1 925	2 130
Налог, рассчитанный по ставке 20%	385	426
Эффект доходов/расходов не принимаемых, или не вычитаемых для целей налогообложения:		
Эффект от дохода, который облагается по нулевой ставке	(48)	(60)
Эффект региональных налоговых ставок, отличных от 20%	(81)	(62)
Корректировка налога, рассчитанного за прошлые периоды	(18)	-
Эффект расходов, не принимаемых в целях налогообложения	146	124
Итого налога на прибыль	384	428

22. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

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

	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)

	1 января 2012 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Отнесено на прочие доходы/ (расходы)	31 декабря 2012 года
Основные средства	43	23	-	66
Нематериальные активы	7	(6)	-	1
Запасы	73	88	-	161
Дебиторская задолженность	12	41	-	53
Кредиторская задолженность	59	18	-	77
Прочие активы и обязательства	59	(15)	-	44
Отложенные налоговые активы	253	149	-	402

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	1 января 2012 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Отнесено на прочие доходы/ (расходы)	31 декабря 2012 года
Основные средства	(132)	(1)	-	(133)
Нематериальные активы	(552)	2	184	(366)
Запасы	(15)	3	-	(12)
Дебиторская задолженность	(129)	(5)	-	(134)
Кредиторская задолженность	(28)	-	-	(28)
Прочие активы и обязательства	(31)	(8)	-	(39)
Отложенные налоговые обязательства	(887)	(9)	184	(712)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(634)	140	184	(310)

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

23. 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.

	2013 год	2012 год
Прибыль, приходящаяся на акционеров	1 486	1 642
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.шт.)	18 050	19 346
Базовая прибыль на акцию, в руб.	82,32	84,87

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

	2013 год	2012 год
Акции, выпущенные на 1 января	25 670	25 670
Эффект погашения акций (с 10 июля 2013 года)	(343)	-
Эффект владения собственными акциями	(7 277)	(6 324)
Среднее количество акций в обращении	18 050	19 346

24. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ

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

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.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Сравнительная информация.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа не проводила объединений предприятий.

25. 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%.

Активы и обязательства, доходы и расходы в отношении совместной деятельности признаются по методу пропорциональной консолидации.

26. 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;

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- характер производственных процессов;
- производимая и продаваемая продукция;
- 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 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
Амортизация основных средств и нематериальных активов, МСФО	(322)	(191)	(34)	(547)	-	(547)
Активы, МСФО	30 422	7 958	8 761	47 141	(12 859)	34 282

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элимина- ция межсег- мента	Консолиди- ровано за год, закончив- шийся 31 декабря 2012 года
Выручка, РСБУ	44 575	7 855	63	52 493	(646)	51 847
Выручка, МСФО, включая межсегментную выручку	22 206	5 047	57	27 310	(646)	26 664
Выручка, МСФО, без межсегментной выручки	21 628	5 036	-	26 664	-	26 664
Валовая прибыль, МСФО	9 744	1 294	53	11 091	(79)	11 012
Амортизация основных средств и нематериальных активов, МСФО	(268)	(172)	(30)	(470)	-	(470)
Активы, МСФО	30 010	5 867	7 957	43 834	(13 078)	30 756

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 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

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элимина- ция межсег- мента	Консолиди- ровано за год, закончив- шийся 31 декабря 2012 года
Выручка, РСБУ	44 575	7 855	63	52 493	(646)	51 847
Поправка на периодизацию	(20)	-	-	(20)		(20)
Реклассификация	316	(34)	-	282		282
Исключение внутригрупповых операций	(22 770)	(2 728)	(6)	(25 504)		(25 504)
Прочие поправки	105	(46)	-	59		59
Выручка, МСФО	22 206	5 047	57	27 310	(646)	26 664

27. 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.

27.1. Рыночный риск

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

На 31 декабря 2013 года общий валютный риск Группы составлял 13 млн. руб. (денежные средства в долл. США и ЕВРО в размере 13 млн. руб.).

На 31 декабря 2012 года общий валютный риск Группы составлял 10 млн. руб. (денежные средства в долл. США и ЕВРО в размере 10 млн. руб.).

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

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 14.

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.

27.2. 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 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 162	11 956
Денежные средства и их эквиваленты	467	707
Максимальная степень воздействия кредитного риска	12 629	12 663

На конец финансового периода отсутствовала значительная концентрация кредитного риска для Группы, поскольку ни на одного из дебиторов группы не приходится более 2% от общей дебиторской задолженности.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Текущая	11 657	-	11 840	-
Просрочка 0 - 180 дней	485	17	196	111
Просрочка более 180 дней	218	181	165	133
Итого дебиторской задолженности	12 360	198	12 201	244

27.3. Риск ликвидности

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

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 Комментарий 14) 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 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

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами даты погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2012 года:

	Балансовая стоимость	12 месяцев или менее	1 – 2 года	Более двух лет
Кредиты и займы	6 626	1 663	4 213	750
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 884	5 884	-	-
Итого кредитов и займов и кредиторской задолженности	12 510	7 547	4 213	750

27.4. 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 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиты и займы	6 679	6 626
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(467)	(707)
Чистая финансовая задолженность	6 212	5 919
Итого собственный капитал	18 369	17 371
Соотношение заемных средств к собственным	0,338	0,341

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Мажоритарным акционером Группы является Мечетин А.А.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу за 2013 год, составило 211 млн. руб. (за 2012 год – 194 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.

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

	2013 год	2012 год
Реализация товаров	1 491	1 418
Реализация услуг	49	35
Итого проданных товаров и услуг	1 540	1 453

Приобретение товаров и услуг

	2013 год	2012 год
Приобретение товаров	346	382
Приобретение услуг	55	8
Итого приобретенных товаров и услуг	401	391

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	1 865	1 488
Торговая и прочая кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	175	30

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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.

Договорные обязательства. На 31 декабря 2013 года Группа не имела существенных договорных обязательств по закупке компонентов для строительства объектов основных средств.

Договор аренды. На 31 декабря 2013 года Группа имела договорные обязательства по неаннулируемой аренде на сумму 66 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года на сумму 290 млн. руб.).

Политика страхования. Часть производственного оборудования Группы должным образом застрахована. Группа должным образом застраховала перерывы в производстве, а также ответственность перед третьими сторонами, проистекающую из ущерба собственности и

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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.

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 компания 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.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Акцизные платежи и банковские гарантии. В 2011 году Федеральный закон от 27 ноября 2010 года №306-ФЗ изменил процедуру акцизного платежа для производителей алкогольной продукции. Начиная с 1 июля 2011 года, был введен авансовый порядок уплаты акциза. 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 2013 года составила 27 236 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 23 154 млн. руб.). Банковские комиссии за гарантии включены в чистые затраты на финансирование.

30. 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.