



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ**

Независимый член Baker Tilly International

Тел : +7 (495) 783-8800  
Факс: +7 (495) 783-8894  
info@bakertillyrussaudit.ru  
www.bakertillyrussaudit.ru

Россия, 129164, г. Москва,  
Зубарева пер., д. 15, корп. 1

**НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

**ОАО «СИНЕРГИЯ»  
(ГРУППА СИНЕРГИЯ)**

**МОСКВА, 2013**



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	12
5. Принятие новых, или пересмотренных стандартов и интерпретаций	16
6. Основные средства	18
7. Нематериальные активы	20
8. Гудвил	21
9. Запасы	22
10. Биологические активы	22
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	22
12. Денежные средства и эквиваленты	23
13. Уставный капитал	23
14. Кредиты и займы	24
15. Торговая и прочая кредитская задолженность	25
16. Себестоимость	25
17. Общие и административные расходы	25
18. Коммерческие расходы	25
19. Прочие доходы/расходы	26
20. Чистые затраты на финансирование	26
21. Налог на прибыль	26
22. Отложенный налог	27
23. Прибыль на акцию	28
24. Объединение предприятий	28
25. Выбытие дочерней компании	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	36



## НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

*Совету Директоров*

*и Акционерам ОАО «Синергия» (Группы компаний «Синергия»)*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Синергия» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое изложение учетной политики и прочие комментарии к отчетности.

### **Ответственность руководства за составление финансовой отчетности**

Ответственность за составление и представление достоверной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство ОАО «Синергия» и его дочерних компаний. Данная ответственность включает внутренний контроль, который руководство Группы полагает необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут возникнуть в результате мошенничества или ошибки.

### **Ответственность аудитора**

В наши обязанности входит выражение мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соответствия нормам профессиональной этики, планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, подтверждающих значения и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке указанных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и представление достоверной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать соответствующие аудиторские процедуры, но не с целью выражения мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включал оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

### **Заключение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Синергия» и его дочерних компаний на 31 декабря 2012 года, результаты ее хозяйственной деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**М.Б. Павлова**

**Партнер,**

**Заместитель Генерального директора**

**«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**

**Доверенность №01-10/13-8, от 09.01.2013**

**ОРН 29602000361**

**5 апреля 2013 года**

**129164, г. Москва, Зубарев пер., д. 15, корп. 1**



**ГРУППА СИНЕРГИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Все суммы приведены в тыс. руб., если прямо не указано другое)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Комментарий	2012	2011
Продажи		41 547 579	37 580 083
Акцизы		(14 883 097)	(12 366 681)
Чистая выручка	27	26 664 482	25 213 402
Себестоимость	16	(15 652 379)	(16 275 796)
Валовая прибыль		11 012 103	8 937 606
Общехозяйственные и административные расходы	17	(2 089 619)	(1 880 589)
Коммерческие расходы	18	(5 416 532)	(3 963 457)
Прочие доходы/(расходы)	19	(382 984)	(250 192)
Операционная прибыль		3 122 968	2 843 368
Чистые затраты на финансирование	20	(992 790)	(665 902)
Прибыль до налогообложения		2 130 178	2 177 466
Налог на прибыль	21	(428 224)	(516 242)
Чистая прибыль		1 701 954	1 661 224
Приходящаяся на:			
Основных акционеров Компании		1 641 852	1 589 300
Долю неконтролирующих акционеров		60 102	71 924
Базовая прибыль на акцию, руб.	23	84,87	75,64

Комментарии к финансовой отчетности на стр. 8 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

5 апреля 2013 г.



**ГРУППА СИНЕРГИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Все суммы приведены в тыс. руб., если прямо не указано другое)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	Комментарий	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	5 944 495	4 627 001
Гудвил	8	212 554	212 554
Нематериальные активы	7	5 737 553	5 457 033
Прочие долгосрочные активы	6	120 216	179 065
Отложенные налоговые активы	22	402 412	254 693
<b>Всего долгосрочные активы</b>		<b>12 417 230</b>	<b>10 730 346</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	9	4 931 829	5 062 831
Биологические активы	10	200 615	216 891
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	11 956 616	10 993 518
Авансы выданные		517 874	329 768
Переплата по налогу на прибыль		24 788	27 788
Денежные средства и их эквиваленты	12	707 454	717 807
<b>Всего краткосрочные активы</b>		<b>18 339 176</b>	<b>17 348 603</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>30 756 406</b>	<b>28 078 949</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
<b>Собственный капитал:</b>			
Уставный капитал	13	2 567 000	2 567 000
Казначейские акции	13	(704 075)	(513 130)
Нераспределенная прибыль		8 575 715	6 933 863
Прочие резервы		6 263 394	7 092 602
Доля неконтролирующих акционеров		669 473	611 371
<b>Всего капитал и резервы</b>		<b>17 371 507</b>	<b>16 691 706</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	14	4 963 302	4 323 987
Отложенные налоговые обязательства	22	711 842	887 262
<b>Всего долгосрочные обязательства</b>		<b>5 675 144</b>	<b>5 211 249</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	14	1 663 318	1 242 640
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	5 883 578	4 815 452
Задолженность по налогу на прибыль		162 859	117 902
<b>Всего краткосрочные обязательства</b>		<b>7 709 755</b>	<b>6 175 994</b>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30 756 406</b>	<b>28 078 949</b>

Комментарии к финансовой отчетности на стр. 8 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

5 апреля 2013 г.



**ГРУППА СИНЕРГИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Все суммы приведены в тыс. руб., если прямо не указано другое)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

	Уставный капитал (Комм.13)	Казначейские акции (Комм.13)	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого собственный капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Всего
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	2 182 000	(162 614)	5 339 643	6 498 228	13 857 257	570 939	14 428 196
Выпуск акций	385 000	-	-	4 328 986	4 713 986	-	4 713 986
Прочие изменения в доле неконтролирующих акционеров	-	-	4 920	-	4 920	(20 812)	(15 892)
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	(10 680)	(10 680)
Выкуп собственных акций	-	(350 516)	-	(3 734 612)	(4 085 128)	-	(4 085 128)
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	385 000	(350 516)	4 920	594 374	633 778	(31 492)	602 286
Чистая прибыль за период	-	-	1 589 300	-	1 589 300	71 924	1 661 224
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	2 567 000	(513 130)	6 933 863	7 092 602	16 080 335	611 371	16 691 706
Прочие изменения в доле неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)
Выпуск акций	-	(190 945)	-	(829 208)	(1 020 153)	-	(1 020 153)
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	-	(190 945)	-	(829 208)	(1 020 153)	(2 000)	(1 022 153)
Чистая прибыль за период	-	-	1 641 852	-	1 641 852	60 102	1 701 954
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	2 567 000	(704 075)	8 575 715	6 263 394	16 702 034	669 473	17 371 507

Комментарии к финансовой отчетности на стр. 8 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

5 апреля 2013 г.



**ГРУППА СИНЕРГИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Все суммы приведены в тыс. руб., если прямо не указано другое)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	Комм.	2012	2011
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование		3 122 968	2 843 368
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		469 744	434 477
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		8 487	(7 896)
(Прибыль)/убыток от выбытия материалов		60 636	239 329
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний		-	59 628
(Прибыль)/убыток от выбытия кредиторской задолженности		(11 438)	(9 694)
(Прибыль)/убыток от изменения стоимости биологических активов		61 555	(30 843)
Резервы и начисления		218 162	70 082
(Прибыль)/убыток от выбытия финансовых активов		26 281	7 753
Прочие безналичные расчеты		(98 551)	(260 962)
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/Уменьшение запасов и биологических активов		25 087	(1 905 911)
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности		(1 403 169)	(2 076 412)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности		973 558	962 669
Поток денежных средств от операционной деятельности		3 453 320	325 788
Проценты уплаченные		(1 077 351)	(610 603)
Налог на прибыль уплаченный		(523 203)	(509 937)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 852 766	(794 752)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний	24	-	44 466
Выбытие дочерних компаний	25	-	66 918
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 923 561)	(780 106)
Выбытие основных средств и нематериальных активов		15 890	196 111
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 907 671)	(472 611)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выпуск акций		-	4 713 986
Выкуп собственных акций		(1 020 153)	(4 085 128)
Займы полученные		23 060 781	11 806 635
Погашение займов полученных		(21 996 076)	(12 450 778)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		44 552	(15 285)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		(10 353)	(1 282 648)
Денежные средства и эквиваленты на начало года	12	717 807	2 000 455
Денежные средства и эквиваленты на конец года	12	707 454	717 807

Комментарии к финансовой отчетности на стр. 8 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

Ким Е.С., Главный бухгалтер

5 апреля 2013 г.



## 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, 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 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Голосу- ющие акции, %	Эффектив- ная доля участия, %	Голосу- ющие акции, %	Эффектив- ная доля участия, %
<b>Ликеро-водочные заводы</b>				
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%
<b>Заводы пищевой продукции</b>				
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 урожай»	100%	100%	100%	100%
ЗАО «Русский Гектар»	100%	100%	100%	100%
<b>Холдинговые компании</b>				
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%

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 трех 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.



## 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). 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. Изменения в учетной политике и раскрытия информации

Бухгалтерские сальдо и комментарии к финансовой отчетности предыдущих периодов были определенным образом реклассифицированы для приведения в соответствие с представлением данных за текущий период.

#### 3.2. 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.

**3.3. Функциональная валюта и валюта представления**

Отдельные статьи в финансовой отчетности по каждой компаний 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 тысячи.

Операции, выраженные 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.

**3.4. 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

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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» или «Прочие расходы».

**3.5. 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.

**3.6. 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.

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

**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.

### 3.7. 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 возмещаемая 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.

### 3.8. 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 (см. Комментарии 3.11, 3.12).

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

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

### 3.9. 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.

### 3.10. 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.

### 3.11. 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.

### 3.12. 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

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

до трех месяцев. Банковские овердрафты включаются в состав заемных средств в разделе текущих обязательств в отчете о финансовом положении.

### 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.

### 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.

### 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

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 выплатами. 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.

### 3.18. 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.

### 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 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 по временнo-пропорциональнoй 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

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

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 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:

**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 стандарты и интерпретации становятся обязательными к применению для Группы с 1 января 2012 года:

**Возмещение балансовой стоимости актива** – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);



## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**«Раскрытие информации – Передача финансовых активов»** – изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее);

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»**, относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений.

Следующие новые стандарты и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 1 января 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);

**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; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение);

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение);

**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 позднее);

**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);

**МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

**СФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

**«Раскрытия – 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 позднее);

**«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);

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в мае 2012 года и вступает в силу с 1 января 2013 года); изменения коснулись пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 внесены поправки, уточняющие следующие моменты: i) компании, которые продолжают подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, могут либо повторить применение МСФО (IFRS) 1, либо применить все МСФО ретроспективно, как если бы они никогда не прекращали их применение, (ii) при первом применении МСФО разрешено не применять ретроспективно МСФО (IAS 23) «Затраты по займам»; В МСФО (IAS) 1 внесены поправки, уточняющие, что пояснения не требуются для третьего баланса, представленного в начале предыдущего периода из-за существенного влияния ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике, изменение классификации для целей презентации, в то время как пояснения

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

потребуется когда компания добровольно решит раскрывать дополнительные сравнительные данные. В МСФО (IAS) 16 внесены поправки, уточняющие, что вспомогательное оборудование, которое используется более одного периода классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 внесены поправки, уточняющие, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны быть учтены в отчете о прибылях и убытках, как это было всегда в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12. В МСФО (IAS) 34 внесены поправки, приводящие требования в соответствие с МСФО (IFRS) 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия метода оценки активов и обязательств для операционного сегмента, только если данная информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения и существует существенное изменение в оценке с момента последней годовой финансовой отчетности;

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – «Займы от правительства»** (выпущены в марте 2012 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

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

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

**Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение** о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи.

**ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи»** рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

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
<b>Стоимость</b>						
На 31 декабря 2010 года	2 880 040	1 997 043	187 656	245 843	411 669	5 722 251
Приобретено в составе дочерних компаний	135 495	10 415	3 144	9 975	395	159 424
Поступило	707 888	236 533	30 445	41 756	212 060	1 228 682
Реклассификация	96 112	43 016	2 802	5 576	(147 506)	-
Выбыло	(181 975)	(69 343)	(22 474)	(17 531)	-	(291 323)
Выбыло в составе дочерних компаний	(73 963)	(16 875)	(6 127)	(475)	(420)	(97 860)
На 31 декабря 2011 года	3 563 597	2 200 789	195 446	285 144	476 198	6 721 174
Поступило	922 977	480 229	34 228	29 135	341 742	1 808 311
Реклассификация	87 215	68 298	296	2 049	(157 858)	-
Выбыло	(37 484)	(34 468)	(14 276)	(11 941)	-	(98 169)
На 31 декабря 2012 года	4 536 305	2 714 848	215 694	304 387	660 082	8 431 316
<b>Амортизация</b>						
На 31 декабря	552 501	1 022 294	100 182	148 809	-	1 823 786

**ГРУППА СИНЕРГИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Все суммы приведены в тыс. руб., если прямо не указано другое)

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

	Земля и здания	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Мебель и офисное обору- дование	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>2010 года</b>						
Приобретено в составе дочерних компаний	362	5 906	474	4 089	-	10 831
Начислено за год	104 401	220 789	20 327	36 503	-	382 020
Выбыло	(24 590)	(35 054)	(13 131)	(12 419)	-	(85 194)
Выбыло в составе дочерних компаний	(20 193)	(10 852)	(5 926)	(299)	-	(37 270)
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>612 481</b>	<b>1 203 083</b>	<b>101 926</b>	<b>176 683</b>	<b>-</b>	<b>2 094 173</b>
Начислено за год	124 818	249 806	23 291	41 520	-	439 435
Выбыло	(5 949)	(22 761)	(7 737)	(10 340)	-	(46 787)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>731 350</b>	<b>1 430 128</b>	<b>117 480</b>	<b>207 863</b>	<b>-</b>	<b>2 486 821</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2010 года	2 327 539	974 749	87 474	97 034	411 669	3 898 465
На 31 декабря 2011 года	2 951 116	997 706	93 520	108 461	476 198	4 627 001
На 31 декабря 2012 года	3 804 955	1 284 720	98 214	96 524	660 082	5 944 495

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

Первоначальная стоимость основных средств с нулевой остаточной стоимостью на 31 декабря 2012 года составила 878 824 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 712 568 тыс. руб.).

Группе принадлежит земельный банк в размере приблизительно 120 тыс. гектар, из которых в году, закончившемся 31 декабря 2012 года, дочерними компаниями Группы обрабатывалось 40 тыс. гектар (в году, закончившемся 31 декабря 2011 года – 40 тыс. гектар).

**Прочие долгосрочные активы.** Прочие долгосрочные активы включают авансы, выплаченные с целью приобретения объектов основных средств.

**Тестирование долгосрочных активов на обесценение:** В связи с появившимися в 2010 году признаками обесценения, определенные единицы, генерирующие денежные потоки (далее по тексту – 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, что нет необходимости отражать расходы от обесценения.

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

	2012	2011
Темпы роста после пяти лет	5,6%	5,6%
Ставка дисконтирования до уплаты налогов	15,6%	15,6%

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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
<b>Стоимость</b>			
На 31 декабря 2010 года	88 507	5 193 227	5 281 734
Поступило	107 577	244 001	351 578
Выбыло	(285)	(1 133)	(1 418)
Выбыло в составе дочерних компаний	-	(13 744)	(13 744)
На 31 декабря 2011 года	195 799	5 422 351	5 618 150
Поступило	3 367	312 253	315 620
Выбыло	(175)	(4 242)	(4 417)
На 31 декабря 2012 года	198 991	5 730 362	5 929 353
<b>Амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2010 года	56 230	52 568	108 798
Начислено за год и обесценение	38 460	13 997	52 457
Выбыло	(125)	(13)	(138)
На 31 декабря 2011 года	94 565	66 552	161 117
Начислено за год и обесценение	32 119	28	32 147
Выбыло	(172)	(1 292)	(1 464)
На 31 декабря 2012 года	126 512	65 288	191 800
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2010 года	32 277	5 140 659	5 172 936
На 31 декабря 2011 года	101 234	5 355 799	5 457 033
На 31 декабря 2012 года	72 479	5 665 074	5 737 553

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

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 2012 года и 31 декабря 2011 года не были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

*Тестирование нематериальных активов на обесценение:* В связи с появившимися в 2011 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.

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Исходя из результатов этих расчетов, Группа пришла к выводу о том, что в году, закончившемся 31 декабря 2012, обесценения не возникло (13 997 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года). Расходы на обесценение были включены в общие и административные расходы.

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

	2012 год	2011 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 и долей неконтролирующих акционеров.

	Остаточная стоимость
На 31 декабря 2010 года	212 554
Признано при объединении бизнеса	15 130
Обесценено после объединения бизнеса	(15 130)
На 31 декабря 2011 года	212 554
Обесценение	-
На 31 декабря 2012 года	212 554

*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:

	2012 год	2011 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**

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Готовая продукция	2 992 921	2 821 161
Сырье	1 729 754	2 032 643
Незавершенное производство	209 154	209 027
<b>Итого запасов</b>	<b>4 931 829</b>	<b>5 062 831</b>

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

**10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ**

	Животные (птица)	Посевы	Итого биологических активов
На 1 января 2011 года	200 192	1 794	201 986
Чистые закупки / (продажи)	3 152	348 456	351 608
Выбытие в составе дочерней компании	(62 926)	-	(62 926)
Прибыль / (убыток) от изменений справедливой стоимости	13 326	17 517	30 843
Реклассификация урожая в запасы	-	(304 620)	(304 620)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>153 744</b>	<b>63 147</b>	<b>216 891</b>
На 1 января 2012 года	153 744	63 147	216 891
Чистые закупки / (продажи)	22 869	282 743	305 612
Прибыль / (убыток) от изменений справедливой стоимости	(13 811)	(47 744)	(61 555)
Реклассификация урожая в запасы	-	(260 333)	(260 333)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>162 802</b>	<b>37 813</b>	<b>200 615</b>

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

Ставка дисконтирования до уплаты налогов, применявшаяся в расчетах, составила 18,6% и для года, закончившегося 31 декабря 2012 года, и для года, закончившегося 31 декабря 2011 года. Другие допущения не оказывали существенного влияния на расчет.

**11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	9 889 521	8 149 173
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(174 248)	(78 317)
<b>Итого торговой дебиторской задолженности</b>	<b>9 715 273</b>	<b>8 070 856</b>
Прочая дебиторская задолженность, включая НДС и акцизы к возмещению	2 311 276	3 025 760
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(69 933)	(103 098)
<b>Итого прочей дебиторской задолженности</b>	<b>2 241 343</b>	<b>2 922 662</b>
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>11 956 616</b>	<b>10 993 518</b>

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности:**

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Резерв на начало года	181 415	288 103
Резерв, начисленный в течение года	213 777	41 097
Реклассификация	(80 946)	(53 028)
Резерв, сторнированный в течение года	(70 065)	(94 757)
Резерв на конец года	<u>244 181</u>	<u>181 415</u>

**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства на счетах банков	631 512	623 155
Денежные эквиваленты	42 425	60 044
Денежные средства в пути	21 728	26 240
Денежные средства в кассе	11 789	8 368
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>707 454</u>	<u>717 807</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа не имеет на счетах средств, ограниченных в использовании.

**13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Под уставным капиталом понимается уставный капитал материнской компании.

ОАО «Синергия» выпустила 25 670 000 обыкновенных акций, каждая номинальной стоимостью 100 руб.

	Количество обыкновен- ных акций (тысяч)	Казначейские акции (тысяч)	Итого акций, выпущенных в обращение (тысяч)	Итого уставного капитала
На 1 января 2011 года	21 820	(1 626)	20 194	2 019 386
Выпуск акций в рамках преимущественных прав выкупа	3 850	-	3 850	385 000
Выкуп собственных акций	-	(3 505)	(3 505)	(350 516)
На 31 декабря 2011 года	<u>25 670</u>	<u>(5 131)</u>	<u>20 539</u>	<u>2 053 870</u>
На 1 января 2012 года	25 670	(5 131)	20 539	2 053 870
Выкуп собственных акций	-	(1 910)	(1 910)	(190 945)
На 31 декабря 2012 года	<u>25 670</u>	<u>(7 041)</u>	<u>18 629</u>	<u>1 862 925</u>

Обыкновенные акции Компании допущены к торгам в Российской торговой системе («РТС») и на Московской межбанковской валютной бирже («ММВБ») под кодом «SYNG».

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Необеспеченные долгосрочные кредиты и займы	2 687 161	2 333 566
Обеспеченные долгосрочные кредиты и займы	2 276 141	1 990 421
<b>Итого долгосрочных кредитов и займов</b>	<b>4 963 302</b>	<b>4 323 987</b>
Необеспеченные кредиты и займы	762 610	200 688
Обеспеченные банковские кредиты	900 708	1 041 952
<b>Итого краткосрочных кредитов и займов</b>	<b>1 663 318</b>	<b>1 242 640</b>
<b>Итого кредитов и займов</b>	<b>6 626 620</b>	<b>5 566 627</b>

В отчетном периоде средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составила 10,8% (в 2011 году средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составляла 10,5%).

Сроки погашения кредитов и займов представлены далее:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
По требованию или в течение 1 года	1 663 318	1 242 640
От 1 до 2 лет	4 212 573	2 490 722
От 2 до 5 лет	604 527	1 204 133
Более 5 лет	146 202	629 132
<b>Итого кредитов и займов</b>	<b>6 626 620</b>	<b>5 566 627</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года следующие банки имели самые большие доли в кредитном портфеле Группы: Сбербанк AAA(rus), Банк ВТБ AAA(rus), Юникредит Банк AAA(rus).

По состоянию на 31 декабря 2012 года, банковские кредиты были обеспечены следующими активами:

- Основные средства с балансовой стоимостью в размере 2 548 152 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 2 048 027 тыс. руб.);
- Запасы с балансовой стоимостью в размере 57 828 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 286 814 тыс. руб.);
- Акции ОАО «Ликеро-водочный завод "Хабаровский"» с чистыми активами в сумме 529 982 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 508 164 тыс. руб.).

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

Невыбранные кредитные линии на 31 декабря 2012 года составляли 6 864 821 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 3 822 753 тыс. руб.)



**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Задолженность по акцизам, НДС и прочим налогам	4 134 275	3 072 357
Торговая кредиторская задолженность	1 140 955	1 222 766
Прочая кредиторская задолженность	561 009	486 647
Авансы полученные	47 339	33 682
<b>Итого торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>5 883 578</b>	<b>4 815 452</b>

**16. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	2012 год	2011 год
Сырье и материалы	13 512 211	14 400 110
Заработная плата	1 099 657	902 562
Амортизация и обесценение	293 104	281 064
Топливо и электроэнергия	277 903	208 740
Обслуживание и ремонт	149 945	81 657
Аренда	41 432	20 849
Прочие расходы	278 127	380 814
<b>Итого себестоимости</b>	<b>15 652 379</b>	<b>16 275 796</b>

**17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	2012 год	2011 год
Заработная плата	1 284 609	1 076 547
Банковские услуги, информационные и консультационные услуги, страхование, безопасность	257 472	210 436
Амортизация и обесценение	123 803	72 283
Прочие налоги	119 557	118 296
Аренда	119 172	139 081
Прочие расходы	185 006	263 946
<b>Итого общехозяйственных и административных расходов</b>	<b>2 089 619</b>	<b>1 880 589</b>

Прочие расходы включают в себя расходы на топливо и электроэнергию, обслуживание и ремонт, различные материалы и т.д.

**18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

	2012 год	2011 год
Реклама, продвижение, транспортировка	3 377 181	2 343 453
Заработная плата	1 393 129	1 179 726
Аренда	281 681	122 617
Сырье и материалы	84 905	60 456
Амортизация и обесценение	52 840	46 840
Топливо и электроэнергия	59 200	37 962
Прочие расходы	167 596	172 403
<b>Итого коммерческих расходов</b>	<b>5 416 532</b>	<b>3 963 457</b>

Прочие расходы включают в себя прочие налоги, обслуживание и ремонт, различные материалы и т.д.

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ**

	2012 год	2011 год
Списание кредиторской задолженности	11 438	9 694
Обесценение дебиторской задолженности	(213 777)	(41 097)
Прибыль/(убыток) от изменения стоимости биологических активов	(61 555)	30 843
Доход/(убыток) от выбытия материалов	(60 492)	(239 329)
Убыток от выбытия дочерней компании	-	(59 628)
Обесценение гудвила	-	(15 130)
Прочие доходы/расходы	(58 598)	64 455
<b>Итого прочие доходы/(расходы)</b>	<b>(382 984)</b>	<b>(250 192)</b>

**20. ЧИСТЫЕ ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ**

	2012 год	2011 год
Чистая величина процентов по банковским овердрафтам и кредитам	608 545	487 439
Расходы на привлечение финансирования, включая стоимость банковских гарантий	460 043	281 161
Чистые курсовые разницы	(75 798)	(102 698)
<b>Итого чистых затрат на финансирование</b>	<b>992 790</b>	<b>665 902</b>

**21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	2012 год	2011 год
Текущий налог на прибыль, начисленный	567 763	535 805
Отложенный налог на прибыль	(139 539)	(19 563)
<b>Итого налога на прибыль</b>	<b>428 224</b>	<b>516 242</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, были применимы следующие ставки налогообложения по налогу на прибыль: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 15,5%, Кипр – 10% (в 2011 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:

	2012 год	2011 год
Прибыль до налогообложения	2 130 178	2 177 466
Налог, рассчитанный по ставке 20%	426 036	435 493
Эффект доходов/расходов не принимаемых, или не вычитаемых для целей налогообложения:		
Налоговый убыток, не принимаемый для целей налогообложения	52 449	14 151
Эффект от дохода, который облагается по нулевой ставке	(60 058)	(89 456)
Эффект региональных налоговых ставок, отличных от 20%	(62 430)	(39 305)
Эффект расходов, не принимаемых в целях налогообложения	72 227	195 359
<b>Итого налога на прибыль</b>	<b>428 224</b>	<b>516 242</b>

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**22. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ**

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

	На 1 января 2012 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Отнесено на прочие доходы/ (расходы)	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	42 763	23 270		66 033
Нематериальные активы	7 019	(6 180)	-	839
Запасы	72 656	88 369	-	161 025
Дебиторская задолженность	12 326	40 694		53 020
Кредиторская задолженность	59 748	17 588	-	77 336
Прочие активы и обязательства	60 181	(16 022)	-	44 159
Отложенные налоговые активы	<u>254 693</u>	<u>147 719</u>	<u>-</u>	<u>402 412</u>
		-		
Основные средства	(132 100)	(931)	-	(133 031)
Нематериальные активы	(551 652)	2 309	183 600	(365 743)
Запасы	(14 489)	2 932	-	(11 557)
Дебиторская задолженность	(129 146)	(4 918)	-	(134 064)
Кредиторская задолженность	(28 028)	305	-	(27 723)
Прочие активы и обязательства	(31 847)	(7 877)	-	(39 724)
Отложенные налоговые обязательства	<u>(887 262)</u>	<u>(8 180)</u>	<u>183 600</u>	<u>(711 842)</u>
Чистое отложенное налоговое обязательство	<u>(632 569)</u>	<u>139 539</u>	<u>183 600</u>	<u>(309 430)</u>

	1 января 2011 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Приобрете- ние дочерних компаний	Прочие изменения	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2011 года
Основные средства	26 555	20 004	-	675	(4 471)	42 763
Нематериальные активы	5 005	2 014	-	-	-	7 019
Запасы	29 014	43 642	-	-	-	72 656
Дебиторская задолженность	25 491	(13 345)	-	180	-	12 326
Кредиторская задолженность	21 063	38 685	-	-	-	59 748
Прочие активы и обязательства	72 860	(22 548)	2 154	7 715	-	60 181
Отложенные налоговые активы	<u>179 988</u>	<u>68 452</u>	<u>2 154</u>	<u>8 570</u>	<u>(4 471)</u>	<u>254 693</u>
Основные средства	(119 760)	3 982	(16 322)	-	-	(132 100)
Нематериальные активы	(517 388)	(34 162)	(102)	-	-	(551 652)
Запасы	(12 159)	(2 330)	-	-	-	(14 489)
Дебиторская задолженность	(96 183)	(32 963)	-	-	-	(129 146)
Кредиторская задолженность	(70 053)	42 025	-	-	-	(28 028)
Прочие активы и обязательства	(6 406)	(25 441)	-	-	-	(31 847)
Отложенные налоговые обязательства	<u>(821 949)</u>	<u>(48 889)</u>	<u>(16 424)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(887 262)</u>
Чистое отложенное налоговое обязательство	<u>(641 961)</u>	<u>19 563</u>	<u>(14 270)</u>	<u>8 570</u>	<u>(4 471)</u>	<u>(632 569)</u>

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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 описание 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.

	2012 года	2011 года
Прибыль, приходящаяся на акционеров	1 641 852	1 589 300
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.шт.)	19 346	21 012
Базовая прибыль на акцию, в руб.	<u>84,87</u>	<u>75,64</u>

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

	2012 года	2011 года
Акции, выпущенные на 1 января	25 670	21 820
Эффект от выпуска акций, в рамках преимущественного права выкупа	-	3 217
Эффект владения собственными акциями	(6 324)	(4 025)
Среднее количество акций в обращении	<u>19 346</u>	<u>21 012</u>

**24. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ**

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

**Сравнительная информация.** В декабре 2011 года Группа приобрела 100% долю в Р-Стор Холдингз Лимитед за 1 300 тыс. руб. Приобретенная компания является холдинговой компанией, владельцем двух дистрибуционных компаний в сегменте алкогольной продукции и в сегменте продуктов питания.

Приобретенная компания не принесла выручки и чистого дохода с момента приобретения, так как компания была приобретена близко к концу года.

На дату приобретения активы и обязательства составляли:

	Применимая справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	43 363
Нематериальные активы	2 679
Основные средства	148 593
Торговая и прочая дебиторская задолженность, запасы	259 736
Справедливая стоимость неконтролирующей доли участия в дочерней компании Группы	15 892
Чистые отложенные налоговые активы	(14 270)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(469 823)
Чистые активы, приобретенные	<u>(13 830)</u>
Стоимость приобретения	<u>1 300</u>
Результат, возникающий при приобретении, учитываемый как:	

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

	Применимая справедливая стоимость
Гудвил, признанный как расход	15 130
Стоимость приобретения, выплаченная наличными средствами	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные	43 363
Приток денежных средств при приобретении	43 363

Стоимость приобретения в сумме 1 300 тыс. руб. должна быть погашена после отчетной даты.

**25. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, дочерние компании Группы не выбывали.

**Сравнительная информация.** В марте 2011 года произошло выбытие из Группы 100% владения в дочерней компании Роял Восток Инвестментс Лимитед.

На дату выбытия активы и обязательства составляли:

	Применимые активы и обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	135
Торговая и прочая дебиторская задолженность, запасы	25 954
Нематериальные активы	13 744
Кредиты, торговая и прочая кредиторская задолженность	(39 719)
Чистые активы	114

Общая сумма оттока денежных средств составила 1 315 тыс. руб. и представляет собой полученную сумму вознаграждения в сумме 1 450 тыс. руб. за вычетом остатков денежных средств выбывшей компании.

В августе 2011 года произошло выбытие 100% владения в дочерней компании ОАО «Племрепродуктор 1 порядка "Зоринский"» за 66 500 тыс. руб.

На дату выбытия активы и обязательства составляли:

	Применимые активы и обязательства
Основные средства	60 589
Отложенные налоговые активы	4 471
Денежные средства и их эквиваленты	897
Торговая и прочая дебиторская задолженность, запасы	27 274
Биологические активы	62 926
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18 014)
Чистые активы, включая долю неконтролирующих акционеров в сумме 10 680 тыс. руб.	138 143

Общая сумма притока денежных средств составила 65 603 тыс. руб. и представляет собой полученную сумму вознаграждения в сумме 66 500 тыс. руб. за вычетом остатков денежных средств выбывшей компании.

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 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%.

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

### 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;
- 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	Элиминация межсегмента	Консолиди- ровано за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка, РСБУ	44 574 904	7 854 729	63 468	52 493 101	(645 532)	51 847 569
Выручка, МСФО, включая межсегментную выручку	22 205 080	5 047 466	57 468	27 310 014	(645 532)	26 664 482
Выручка, МСФО, без межсегментной выручки	21 628 813	5 035 669	-	26 664 482	-	26 664 482
Валовая прибыль, МСФО	9 743 461	1 293 939	53 993	11 091 393	(79 290)	11 012 103

**ГРУППА СИНЕРГИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Все суммы приведены в тыс. руб., если прямо не указано другое)

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элиминация межсегмента	Консолиди- ровано за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Амортизация основных средств и нематериальных активов, МСФО	(268 431)	(171 551)	(29 765)	(469 747)	-	(469 747)
Активы, МСФО	30 009 565	5 866 521	7 956 581	43 832 667	(13 076 261)	30 756 406

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элиминация межсегмента	Консолиди- ровано за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка, РСБУ	34 554 783	4 517 051	44 308	39 116 142	(82 887)	39 033 255
Выручка, МСФО, включая межсегментную выручку	21 272 572	3 985 369	38 348	25 296 289	(82 887)	25 213 402
Выручка, МСФО, без межсегментной выручки	21 228 595	3 984 758	49	25 213 402	-	25 213 402
Валовая прибыль, МСФО	8 074 346	848 202	38 937	8 961 485	(23 879)	8 937 606
Амортизация основных средств и нематериальных активов, МСФО	(221 498)	(134 300)	(44 389)	(400 187)	-	(400 187)
Активы, МСФО	25 005 859	6 029 562	8 206 973	39 242 394	(11 163 445)	28 078 949

Выручка по отчётным сегментам сверяется с выручкой Группы следующим образом:

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элиминация межсегмента	Консолиди- ровано за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка, РСБУ	44 574 904	7 854 729	63 468	52 493 101	(645 532)	51 847 569
Поправка на периодизацию	(20 683)	-	-	(20 683)	-	(20 683)
Реклассификация из категории прочих доходов и расходов	129 207	2 093	-	131 300	-	131 300
Исключение внутригрупповых операций	(22 686 549)	(2 728 307)	(6 000)	(25 420 856)	-	(25 420 856)
Прочие поправки	208 201	(81 049)	-	127 152	-	127 152
Выручка, МСФО	22 205 080	5 047 466	57 468	27 310 014	(645 532)	26 664 482

Показатель по сегменту	Алкоголь- ная продукция	Продукты питания	Холдин- говые компании	Итого	Элиминация межсегмента	Консолиди- ровано за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка, РСБУ	34 554 783	4 517 051	44 308	39 116 142	(82 887)	39 033 255
Поправка на периодизацию	1 962	-	-	1 962	-	1 962
Реклассификация из категории прочих доходов и расходов	45 254	33 641	40	78 935	-	78 935
Исключение внутригрупповых операций	(13 755 863)	(557 102)	(6 000)	(14 318 965)	-	(14 318 965)
Прочие поправки	426 436	(8 221)	-	418 215	-	418 215
Выручка, МСФО	21 272 572	3 985 369	38 348	25 296 289	(82 887)	25 13 402

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск (в т.ч. 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.

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 2012 года общий валютный риск Группы составлял 9 988 тыс. руб. (денежные средства в долл. США и ЕВРО в размере 9 988 тыс. руб.).

На 31 декабря 2011 года общий валютный риск Группы составлял 26 240 тыс. руб. (денежные средства в долл. США и ЕВРО в размере 26 240 тыс. руб.).

*ii) Ценовой риск.* Группа не подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам, поскольку не имеет 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.

*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.

#### 28.2. Кредитный риск

Группа несёт кредитные риски, основным из которых является риск, возникающий из торговой дебиторской задолженности. Политика Группы предусматривает заключение сделок с надёжными 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



## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Группой денежных средств по безнадежным долгам.

Прочие финансовые активы Группы, по которым имеются кредитные риски, включают в себя денежные средства. Денежные средства размещены в надёжных 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 отчётную дату составляла:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 956 616	10 993 518
Денежные средства и их эквиваленты	707 454	717 807
<b>Максимальная степень воздействия кредитного риска</b>	<b>12 664 070</b>	<b>11 711 325</b>

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.

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

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Текущая	11 839 214	-	10 811 999	-
Просрочка 0 - 180 дней	196 236	111 339	138 945	6 947
Просрочка более 180 дней	165 347	132 842	264 048	214 527
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>12 200 797</b>	<b>244 181</b>	<b>11 214 992</b>	<b>221 474</b>

### 28.3. Риск ликвидности

Целью управления риском ликвидности является обеспечение наличия достаточных денежных сумм, ликвидных ценных бумаг и возможности привлечения денежных средств путём 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 Комментарии 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 2012 года:

	Балансовая стоимость	12 месяцев или менее	1-2 года	Более двух лет
Кредиты и займы	6 626 620	1 663 318	4 212 573	750 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 883 578	5 883 578	-	-
<b>Итого кредитов и займов и кредиторской задолженности</b>	<b>12 510 198</b>	<b>7 546 896</b>	<b>4 212 573</b>	<b>750 729</b>

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами даты погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость	12 месяцев или менее	1-2 года	Более двух лет
Кредиты и займы	5 566 627	1 242 640	2 490 722	1 833 265
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 815 452	4 815 452	-	-
Итого кредитов и займов и кредиторской задолженности	10 382 079	6 058 092	2 490 722	1 833 265

### 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.

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Кредиты и займы	6 626 620	5 566 627
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(707 454)	(717 807)
Чистая финансовая задолженность	5 919 166	4 848 820
Итого собственный капитал	17 371 507	16 691 706
Соотношение заемных средств к собственным	0,341	0,290

### 29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Мажоритарным акционером Группы является Мечетин А.А.

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала.** Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу за 2011 год, составило 194 415 тыс. руб. (за 2010 год – 149 071 тыс. 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

	2012 год	2011 год
Реализация товаров	1 417 574	3 014 282
Реализация услуг	34 997	36 263
Итого проданных товаров и услуг	1 452 571	3 050 545

Большая часть реализации товаров связанным сторонам была осуществлена в адрес ключевого дистрибутора Группы в сегменте продуктов питания.

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Приобретение товаров и услуг**

	2012 год	2011 год
Приобретение товаров	382 302	220 577
Приобретение услуг	8 249	6 818
Итого приобретенных товаров и услуг	390 551	227 394

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

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	1 487 631	977 507
Торговая и прочая кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	30 113	40 292

**30. 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 2012 года Группа не имела существенных договорных обязательств по закупке компонентов для строительства объектов основных средств.

**Договор аренды.** На 31 декабря 2012 года Группа имела договорные обязательства по неаннулируемой аренде на сумму 290 350 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года Группа не имела обязательств по неаннулируемой аренде).

**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 её деятельностью. До тех пор, пока Группа не обеспечит должное страхование, существует риск, что понесённые убытки или имущественный ущерб, нанесённый Группой, окажут существенное влияние на её 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 жёсткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчётов, 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 определённых 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%.

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

**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 01 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 2012 года составила 23 154 326 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 18 986 937 тыс. руб.). Банковские комиссии за гарантии включены в чистые затраты на финансирование.

### 31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2013 года акционеры Компании приняли решение об уменьшении уставного капитала Общества в количестве до 1 283 500 акций (до 5% текущего уставного капитала) путем приобретения данных акций, которые будут погашаться при приобретении. Совет директоров установил цену приобретения в размере 470 рублей за одну обыкновенную акцию Компании, что является средневзвешенной ценой за период с 10 июля 2012 года по 09 января 2013 года, в соответствии с данными ММВБ.

**КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Каждый акционер Компании будет вправе продать свои акции, а Компания будет обязана приобрести их. В случае если общее количество акций, в отношении которых поступят заявления об их приобретении Компанией, превысит вышеуказанное количество акций, акции будут приобретаться у акционеров пропорционально заявленным требованиям.

Период выкупа акций с 15 апреля 2013 года по 20 мая 2013 года.

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