

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

**ПАО «СИНЕРГИЯ»
(ГРУППА СИНЕРГИЯ)**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора _____	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе _____	6
Консолидированный отчет о финансовом положении _____	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале _____	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств _____	9
1. Общая информация _____	10
2. Основы подготовки отчетности _____	11
3. Основные положения учетной политики _____	11
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства _____	18
5. Принятие новых, или пересмотренных стандартов и интерпретаций _____	19
6. Справедливая стоимость _____	20
7. Основные средства _____	21
8. Нематериальные активы _____	22
9. Гудвил _____	23
10. Запасы _____	24
11. Биологические активы _____	24
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность _____	24
13. Денежные средства и эквиваленты _____	25
14. Уставный капитал и прочие резервы _____	25
15. Кредиты и займы _____	26
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность _____	27
17. Себестоимость _____	27
18. Общие и административные расходы _____	27
19. Коммерческие расходы _____	27
20. Прочие доходы/расходы _____	28
21. Чистые затраты на финансирование _____	28
22. Налог на прибыль _____	28
23. Отложенный налог _____	29
24. Прибыль на акцию _____	30
25. Объединение предприятий _____	30
26. Вложения в ассоциированные компании _____	31
27. Совместная деятельность _____	31
28. Сегментная отчетность _____	31
29. Управление финансовыми рисками _____	33
30. Операции со связанными сторонами _____	35
31. Условные и договорные обязательства _____	35
32. События после отчетной даты _____	37

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Синергия».

Место нахождения: 143090, Московская обл., г. Краснознаменск, ул. Связистов, д. 12А.

Основной государственный регистрационный номер: 1047796969450.

Сведения о независимом аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

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

Основной регистрационный номер записи: 10402000018.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
о годовой консолидированной финансовой отчетности
акционерного общества ПАО «Синергия» за 2015 год**

***Совету Директоров
и Акционерам ПАО «Синергия» (Группы компаний «Синергия»)***

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Синергия» (прежнее наименование ОАО «Синергия») и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочую поясняющую информацию.

Ответственность аудируемого лица за составление годовой консолидированной финансовой отчетности

Руководство ПАО «Синергия» несет ответственность за составление и достоверность данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки указанного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Синергия» и его дочерних компаний на 31 декабря 2015 года, а также финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

31 марта 2016 года

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



М.Б. Павлова
квалификационный аттестат
аудитора №02-000067 от 08.02.2012
ОПН 29602000361

Доверенность №01-10/16-8
от 11.01.2016

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2015 год	2014 год
Продажи		47 591	46 814
Акцизы		(16 885)	(18 651)
Чистая выручка	28	30 706	28 163
Себестоимость	17	(18 033)	(16 135)
Валовая прибыль		12 673	12 028
Общехозяйственные и административные расходы	18	(2 582)	(2 411)
Коммерческие расходы	19	(8 260)	(7 389)
Прочие доходы/(расходы)	20	278	46
Операционная прибыль		2 109	2 274
Чистые затраты на финансирование	21	(1 737)	(945)
Прибыль до налогообложения		372	1 329
Налог на прибыль	22	(131)	(239)
Итого совокупный доход за период		241	1 090
Приходящийся на:			
Основных акционеров Компании		210	1 065
Долю неконтролирующих акционеров		31	25
Базовая прибыль на акцию, руб.	24	12,21	61,73

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 10 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

31 марта 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	6 724	7 021
Гудвил	9	235	235
Вложения в ассоциированные компании	26	700	–
Нематериальные активы	8	7 228	7 002
Прочие долгосрочные активы	7	102	122
Отложенные налоговые активы	23	478	456
Всего долгосрочные активы		15 467	14 836
Краткосрочные активы			
Запасы	10	7 137	5 355
Биологические активы	11	281	290
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	10 970	13 153
Авансы выданные		576	571
Переплата по налогу на прибыль		61	32
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 161	482
Всего краткосрочные активы		20 186	19 883
ВСЕГО АКТИВЫ		35 653	34 719
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	14	2 495	2 495
Казначейские акции	14	(773)	(785)
Нераспределенная прибыль		11 268	11 127
Прочие резервы	14	5 582	5 572
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Синергия»		18 572	18 409
Доля неконтролирующих акционеров		689	735
Всего капитал и резервы		19 261	19 144
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	5 647	5 544
Отложенные налоговые обязательства	23	555	532
Всего долгосрочные обязательства		6 202	6 076
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	2 802	3 164
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	7 326	6 153
Задолженность по налогу на прибыль		62	182
Всего краткосрочные обязательства		10 190	9 499
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		35 653	34 719

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 10 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

31 марта 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Казначейские акции	Прочие резервы и эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Всего
Сальдо на 31 декабря 2013 года	2 495	(733)	5 829	10 062	17 653	716	18 369
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	1	1
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Выплаты, основанные на акциях (Комментарий 14)	-	20	89	-	109	-	109
Выкуп собственных акций	-	(72)	(346)	-	(418)	-	(418)
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	-	(52)	(257)	-	(309)	(6)	(315)
Совокупный доход за период	-	-	-	1 065	1 065	25	1 090
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2 495	(785)	5 572	11 127	18 409	735	19 144
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(57)	(57)
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Отделение прочих резервов от эмиссионного дохода и включение их в состав нераспределенной прибыли (Комментарий 14)	-	-	69	(69)	-	-	-
Выплаты, основанные на акциях (Комментарий 14)	-	27	103	-	130	-	130
Выкуп собственных акций	-	(15)	(162)	-	(177)	-	(177)
Итого изменения, не отраженные в чистой прибыли	-	12	10	(69)	(47)	(77)	(124)
Совокупный доход за период	-	-	-	210	210	31	241
Сальдо на 31 декабря 2015 года	2 495	(773)	5 582	11 268	18 572	689	19 261

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 10 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

31 марта 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Комментарий	2015 год	2014 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование		2 109	2 274
Поправки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		776	699
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(363)	(10)
Выплаты, основанные на акциях	14	130	109
(Прибыль) от изменения справедливой стоимости биологических активов	11	13	(87)
Прочие неденежные операции		97	78
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов и биологических активов		(1 773)	1 826
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		2 035	(1 288)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		1 070	(2 854)
Поток денежных средств от операционной деятельности		4 094	747
Проценты уплаченные		(1 918)	(1 265)
Налог на прибыль уплаченный		(109)	(360)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 067	(878)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний и ассоциированных компаний	25	(700)	11
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(639)	(790)
Выбытие основных средств и нематериальных активов		394	96
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(945)	(683)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций		(177)	(418)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(21)	(16)
Кредиты и займы полученные		30 351	30 926
Погашение кредитов и займов полученных		(30 596)	(28 916)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(443)	1 576
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		679	15
Денежные средства и эквиваленты на начало года	13	482	467
Денежные средства и эквиваленты на конец года	13	1 161	482

Комментарии к консолидированной финансовой отчетности на стр. с. 10 по 37, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

31 марта 2016 года

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Синергия» (далее по тексту – Компания) расположено в России и зарегистрировано как Публичное Акционерное Общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Адрес офиса Компании: 117485, Россия, Москва, ул. Обручева, д. 30/1, строение 1.

В июле 2015 года Компания изменила наименование Открытое Акционерное Общество «Синергия» (ОАО) на Публичное Акционерное Общество «Синергия» (ПАО) для того, чтобы соответствовать изменениям в Гражданском кодексе Российской Федерации.

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 торговля указанной продукцией.

Производственные объекты Группы полностью расположены на территории Российской Федерации.

Ниже приведена информация об основных дочерних компаниях Группы:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %
Ликеро-водочные заводы				
АО «АЛВИЗ»	74%	74%	74%	74%
АО «ЛВЗ "Хабаровский»	73%	69%	73%	70%
АО «Мариинский ЛВЗ»	98%	98%	98%	98%
АО «УРАЛАЛКО»	97%	97%	97%	97%
ОАО «Уссурийский бальзам»	79%	79%	84%	83%
ООО «Традиции качества»	100%	100%	100%	100%
Торговые дома				
ЗАО «Синергия Маркет Архангельск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Восток»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет ДВ»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Импорт»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Хабаровск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Нижний Новгород»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Владивосток»	100%	100%	100%	100%
ООО «Синергия Маркет Пермь»	100%	100%	100%	100%
ООО «ТД «Синергия Маркет»	100%	100%	100%	100%
Белуга Водка Интернешнл Лимитед	100%	100%	100%	100%
Заводы пищевой продукции				
АО «ДАКГОМЗ»	97%	97%	97%	97%
АО «Птицефабрика Михайловская»	92%	92%	92%	92%
АО «Молочный завод "Уссурийский»	92%	92%	92%	92%
ОАО «Мясокомбинат Находкинский»	91%	84%	91%	84%
АО «ППЗ «Царевщинский-2»	100%	92%	100%	92%
ООО ТД «Родстор», торговый дом пищевого сегмента	100%	95%	100%	100%
Холдинговые компании				
ПАО «Синергия»		Материнская компания Группы		
АО «ПентАгро»	100%	100%	100%	100%
АО «Синергия капитал»	100%	100%	100%	100%
АО «Синергия-Восток»	100%	100%	100%	100%

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

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

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

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

3.2. Функциональная валюта и валюта представления

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

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

3.3. Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

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

3.4. Гудвил

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

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

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

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

3.5. Бренды и прочие нематериальные активы

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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.

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

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

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

3.6. Обесценение нефинансовых активов

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования тестируются на обесценение ежегодно.

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

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

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

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

Восстановление убытка от обесценения признается как доход немедленно.

3.7. Запасы

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

3.8. Биологические активы

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3.9. Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Торговая дебиторская задолженность

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

3.11. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.12. Финансовые обязательства

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

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

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

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

3.13. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал.

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

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

3.14. Кредиты и займы

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

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

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

3.15. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены у поставщиков в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как краткосрочные обязательства, если она должна быть погашена в срок не более одного года (а если этот срок превышает год – в течение обычного производственного цикла). В противном случае задолженность отражается

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 контролироваться, и велика вероятность того, что временная разница не будет использована в обозримом будущем.

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

3.17. Вознаграждение персонала

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

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

3.18. Резервы

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 налога на добавленную стоимость (далее по тексту – НДС), акцизов, скидок, а также после исключения внутригрупповых операций.

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

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

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

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

3.20. Аренда

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

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

3.21. Затраты на финансирование

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

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

3.22. Выплата дивидендов

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ, ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Следующие МСФО стандарты и комментарии, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), вступили в силу, начиная с 1 января 2015 года.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- Годовые усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 и 2013 годов (выпущены в декабре 2013 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты).

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и измерение» (выпущен в июле 2014 года, и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее);
- МСФО (IFRS) 14 «Руководство по отсроченным платежам» (выпущен в январе 2014 года, и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позднее);
- Изменения к МСФО (IFRS) 11 – Отражение приобретений доли в совместной деятельности (выпущены 6 мая 2014 года, и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее);
- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснения по приемлемым методам амортизации (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: Плодоносящие растения (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года);
- Изменения к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия: Отдельная финансовая отчетность» (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года);
- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее);
- Изменения МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее);
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее);
- IFRS 16 «Лизинг» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года).

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

6. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

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

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

Биологические активы (птица) оцениваются по справедливой стоимости (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) за вычетом предполагаемых расходов на сбыт (Комментарий 11). Доход, или убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом расходов на сбыт признаются в отчете о финансовых результатах в периоде их возникновения. По состоянию на 31 декабря 2015 год справедливая стоимость биологических активов превышала их балансовую стоимость, рассчитанную по российским стандартам бухгалтерского учета, на 134 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – на 145 млн. руб.).

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Балансовая стоимость банковских кредитов и выпущенных облигаций на 31 декабря 2015 года приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
31 декабря 2013 года	5 299	2 633	206	346	569	9 053
Приобретение в составе дочерних компаний	163	13	–	2	–	178
Поступило	387	324	53	67	363	1 194
Реклассификация	454	42	1	1	(498)	–

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Выбыло	(118)	(94)	(20)	(38)	–	(270)
31 декабря 2014 года	6 185	2 918	240	378	434	10 155
Поступило	127	255	7	23	156	568
Реклассификация	151	57	–	4	(212)	–
Выбыло	(205)	(180)	(8)	(22)	–	(415)
31 декабря 2015 года	6 258	3 050	239	383	378	10 308
Амортизация						
31 декабря 2013 года	911	1 462	114	239	–	2 726
Приобретение в составе дочерних компаний	1	1	–	–	–	2
Начислено за год	202	268	26	45	–	541
Выбыло	(9)	(78)	(14)	(34)	–	(135)
31 декабря 2014 года	1 105	1 653	126	250	–	3 134
Начислено за год	252	295	26	47	–	620
Выбыло	(47)	(100)	(7)	(16)	–	(170)
31 декабря 2015 года	1 310	1 848	145	281	–	3 584
Балансовая стоимость						
31 декабря 2013 года	4 388	1 171	92	107	569	6 327
31 декабря 2014 года	5 080	1 265	114	128	434	7 021
31 декабря 2015 года	4 948	1 202	94	102	378	6 724

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

Первоначальная стоимость основных средств с нулевой остаточной стоимостью на 31 декабря 2015 года составила 1 283 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 1 098 млн. руб.).

Прочие долгосрочные активы. Прочие долгосрочные активы включают авансы, выплаченные с целью приобретения объектов основных средств в сумме 93 млн. руб. и долгосрочные обеспечительные платежи под аренду недвижимости в сумме 9 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 117 млн. руб. и 6 млн. руб., соответственно).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение, патенты, лицензии и прочее	Бренды	Итого
Стоимость			
31 декабря 2013 года	881	6 049	6 930
Приобретено в составе дочерних компаний	40	–	40
Поступило	21	407	428
Выбыло	–	–	–
31 декабря 2014 года	942	6 456	7 398
Поступило	168	227	395
Выбыло	(10)	–	(10)
31 декабря 2015 года	1 100	6 683	7 783

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

	Программное обеспечение, патенты, лицензии и прочее	Бренды	Итого
Амортизация и обесценение			
31 декабря 2013 года	172	65	237
Начислено за год	160	–	160
Выбыло	–	(1)	(1)
31 декабря 2014 года	332	64	396
Начислено за год	160	–	160
Выбыло	(1)	–	(1)
31 декабря 2015 года	491	64	555
Балансовая стоимость			
31 декабря 2013 года	709	5 984	6 693
31 декабря 2014 года	610	6 392	7 002
31 декабря 2015 года	609	6 619	7 228

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 отчете о финансовом положении в соответствии с учетной политикой Группы.

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года не были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов.

9. ГУДВИЛ

Гудвил, возникающий при консолидации, относится к приобретениям дочерних компаний. Остаточная стоимость составила на 31 декабря 2015 года 235 млн. руб., и 235 млн. руб. на 31 декабря 2014 года. Увеличение суммы гудвила в 2014 году относится к приобретению дочерней компании (Комментарий 25).

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Ликеро-водочный завод «Хабаровский»	89	89
ОАО «Пермский вино-водочный завод «УРАПАЛКО»	41	41
ОАО «Уссурийский бальзам»	32	32
АО «Мариинский ликеро-водочный завод»	28	28
ООО «Синергия Маркет Пермь»	22	22
Прочие	23	23
Итого гудвил	235	235

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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

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

	2015 год	2014 год
Темпы роста после пяти лет	3,0%	3,0%
Ставка дисконтирования до уплаты налогов	18,5%	18,5%

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

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

10. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Готовая продукция	4 438	3 045
Сырье	2 508	2 014
Незавершенное производство	191	296
Итого запасов	7 137	5 355

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

11. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

	Итого биологических активов – Животные (птица)
1 января 2014 года	163
Чистые закупки	40
Прибыль от изменения справедливой стоимости	87
31 декабря 2014 года	290
1 января 2015 года	290
Чистые закупки	4
Убыток от изменения справедливой стоимости	(13)
31 декабря 2015 года	281

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

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	8 751	10 546
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(127)	(127)
Итого торговой дебиторской задолженности	8 624	10 419
Прочая дебиторская задолженность, включая НДС и акцизы к возмещению	2 408	2 812
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(62)	(78)
Итого прочей дебиторской задолженности	2 346	2 734
Итого дебиторской задолженности	10 970	13 153

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Выручка от реализации пяти крупнейшим покупателям Группы составила 9% от консолидированной выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а долг пяти крупнейших дебиторов составил 7% от дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 года (9% и 10%, соответственно, в 2014 году).

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на счетах банков в рублях	319	414
Денежные средства на счетах банков в долларах США	721	22
Денежные средства на счетах банков в евро	84	18
Денежные средства в пути	24	14
Денежные средства в кассе	13	14
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 161	482

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа не имеет на счетах средств, ограниченных в использовании.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

Под уставным капиталом понимается уставный капитал материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года ПАО «Синергия» выпустила 24 954 049 обыкновенных акций, каждая номинальной стоимостью 100 руб. Обыкновенные акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже под кодом «SYNG».

Казначейские акции

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

В течение 2014 года:

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

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

В течение 2015 года:

- 150 тысяч акций были выкуплены на рынке на общую сумму 177 млн. руб. В отчете о движении капитала признано изменение на 15 млн. руб. в стоимости казначейских акций и 162 млн. руб. в величине эмиссионного дохода.
- 267 тысяч акций были проданы сотрудникам по цене 1 руб./акция в качестве вознаграждения персонала. Основываясь на котировках акций на момент передачи, Группа признала увеличение капитала в сумме 130 млн. руб. и одновременно расход на вознаграждение персонала в сумме 130 млн. руб., отнесенный на административные расходы в отчете о совокупном доходе.

Прочие резервы и эмиссионный доход

Прочие резервы на 31 декабря 2014 года включали эмиссионный доход, образованный при проведении первичных и вторичных размещений акций, а также консолидационный резерв, образованный при первом применении МСФО на 1 января 2005 года, и прочие резервы. В 2015 году для целей лучшего представления информации в отчетности, все прочие резервы перенесены в нераспределенную прибыль с тем, чтобы выделить отдельно эмиссионный доход.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Эмиссионный доход изменяется при покупке, или продаже казначейских акций в сумме превышения цены сделки над номинальной стоимостью одной акции в размере 100 руб. за одну акцию.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Необеспеченные долгосрочные кредиты	565	2 500
Долгосрочная часть облигационного займа	1 000	–
Обеспеченные долгосрочные кредиты	4 082	3 044
Итого долгосрочных кредитов и займов	5 647	5 544
Необеспеченные кредиты	1 042	692
Краткосрочная часть облигационного займа	1 000	1 000
Обеспеченные кредиты	760	1 472
Итого краткосрочных кредитов и займов	2 802	3 164
Итого кредитов и займов	8 449	8 708

На конец отчетного периода средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам и облигациям составила 14,06% (на конец 2014 года средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам составляла 11,74%).

Сроки погашения кредитов и займов представлены далее.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
По требованию или в течение 1 года	2 802	3 164
От 1 до 2 лет	4 054	1 848
От 2 до 5 лет	1 593	3 696
Более 5 лет	–	–
Итого кредитов и займов	8 449	8 708

Все кредиты и займы номинированы, получены и выплачиваются в рублях.

В июне 2015 года Группа выпустила облигационный займ БО-04, в сумме 2 000 млн. руб. с купонной ставкой 14,5%. Облигации выпущены сроком до 28 июня 2020 года, однако Группа намерена провести погашение облигаций на сумму 1 000 млн. руб. в июне 2016 года (проспектом эмиссии предусмотрено досрочное погашение в размере 50%) и на сумму 1 000 млн. руб. в июне 2017 года (проспектом эмиссии предусмотрена оферта и установление купонной ставки на последующие периоды).

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

По состоянию на 31 декабря 2015 года следующие банки имели самые большие доли в кредитном портфеле Группы: Сбербанк ААА (rus), Связь-Банк АА- (rus).

По состоянию на 31 декабря 2015 года, банковские кредиты были обеспечены следующими активами:

- Основные средства с балансовой стоимостью в размере 2 673 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 2 900 млн. руб.);
- Запасы с балансовой стоимостью в размере 0 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 156 млн. руб.).

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Агентством Фитч Рейтингс (Fitch Ratings) Компании присвоен долгосрочный международный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) на уровне «В+» и национальный долгосрочный рейтинг на уровне «А-»(rus).

Невыбранные кредитные линии на 31 декабря 2015 года составляли 7 914 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 6 640 млн. руб.).

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по акцизам, НДС и прочим налогам	3 263	3 366
Торговая кредиторская задолженность	2 977	1 991
Прочая кредиторская задолженность	1 015	672
Авансы полученные	71	124
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	7 326	6 153

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2015 год	2014 год
Сырье и материалы	15 872	13 821
Заработная плата	1 117	1 212
Амортизация основных средств и нематериальных активов	406	368
Топливо и электроэнергия	216	226
Обслуживание и ремонт	148	144
Аренда	26	52
Прочие расходы	248	312
Итого себестоимости	18 033	16 135

18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Заработная плата	1 824	1 629
Банковские услуги, консультационные услуги, страхование, охрана	271	278
Амортизация основных средств и нематериальных активов	134	107
Аренда	103	113
Ремонт и содержание	51	77
Топливо и энергия	35	33
Прочие налоги	79	75
Прочие расходы	85	99
Итого общехозяйственных и административных расходов	2 582	2 411

19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Реклама, продвижение, транспортировка	5 358	4 602
Заработная плата	1 975	1 879
Аренда	294	288
Амортизация основных средств и нематериальных активов	236	224
Сырье и материалы	80	70
Топливо и электроэнергия	61	69
Прочие расходы	256	257
Итого коммерческих расходов	8 260	7 389

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Обесценение дебиторской задолженности	(76)	(36)
Списание кредиторской задолженности	30	14
Прибыль/(убыток) от изменения стоимости биологических активов	(13)	87
Доход/(убыток) от выбытия материалов	(13)	(3)
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	363	10
Прочие доходы/(расходы)	(13)	(26)
Итого прочие доходы/(расходы)	278	46

21. ЧИСТЫЕ ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	2015 год	2014 год
Чистая величина процентов по банковским овердрафтам и кредитам	1 309	832
Расходы на привлечение финансирования, включая стоимость банковских гарантий	636	458
Чистые курсовые разницы (доходы)	(208)	(345)
Итого чистых затрат на финансирование	1 737	945

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2015 год	2014 год
Текущий налог на прибыль, (начисленный)	(130)	(277)
Уточнение за предыдущий отчетный период	–	68
Отложенный налог на прибыль	(1)	(30)
Итого налога на прибыль	(131)	(239)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, были применимы следующие ставки налогообложения по налогу на прибыль: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 15,5%, Кипр – 12,5%.

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

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

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	372	1 329
Налог, рассчитанный по ставке 20%	(74)	(266)
Эффект доходов/расходов не принимаемых, или не вычитаемых для целей налогообложения:		
Эффект от дохода, который облагается по нулевой ставке	10	27
Эффект региональных налоговых ставок, отличных от 20%	63	66
Корректировка налога, рассчитанного за прошлые периоды	–	68
Эффект расходов, не принимаемых в целях налогообложения	(130)	(134)
Итого налога на прибыль	(131)	(239)

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

23. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

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

	1 января 2015 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Приобретение, или выбытие дочерних компаний	31 декабря 2015 года
Основные средства	79	6	–	85
Нематериальные активы	1	–	–	1
Запасы	100	16	–	116
Дебиторская задолженность	159	(64)	–	95
Кредиторская задолженность	18	1	–	19
Прочие активы и обязательства	99	63	–	162
Отложенные налоговые активы	456	22	–	478
Основные средства	(150)	4	–	(146)
Нематериальные активы	(166)	22	–	(144)
Запасы	(37)	(18)	–	(55)
Дебиторская задолженность	(158)	(36)	–	(194)
Кредиторская задолженность	(17)	5	–	(12)
Прочие активы и обязательства	(4)	–	–	(4)
Отложенные налоговые обязательства	(532)	(23)	–	(555)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(76)	(1)	–	(77)
	1 января 2014 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Приобретение дочерних компаний	31 декабря 2014 года
Основные средства	80	(1)	–	79
Нематериальные активы	1	–	–	1
Запасы	210	(110)	–	100
Дебиторская задолженность	76	83	–	159
Кредиторская задолженность	95	(77)	–	18
Прочие активы и обязательства	44	55	–	99
Отложенные налоговые активы	506	(50)	–	456
Основные средства	(146)	(2)	(2)	(150)
Нематериальные активы	(186)	26	(6)	(166)
Запасы	(18)	(19)	–	(37)
Дебиторская задолженность	(126)	(31)	(1)	(158)
Кредиторская задолженность	(29)	12	–	(17)
Прочие активы и обязательства	(38)	34	–	(4)
Отложенные налоговые обязательства	(543)	20	(9)	(532)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(37)	(30)	(9)	(76)

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

ГРУППА СИНЕРГИЯ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

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

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

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Прибыль, приходящаяся на акционеров	210	1 065
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. шт.)	<u>17 203</u>	<u>17 252</u>
Базовая прибыль на акцию, руб.	<u>12,21</u>	<u>61,73</u>

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

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Акции, выпущенные на 1 января	24 954	24 954
Эффект владения собственными акциями	<u>(7 751)</u>	<u>(7 702)</u>
Среднее количество акций в обращении	<u>17 203</u>	<u>17 252</u>

25. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ

В 2015 году Группа приобрела компанию Union Negoce, SAS (Акционерное общество упрощенного типа «Юнион Негос»), зарегистрированную в Бордо, Франция, за 0,1 млн. руб. Компания не ведет собственной торговой деятельности и предназначена для содействия импорту вин из Франции в Российскую Федерацию.

Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

На дату приобретения активы и обязательства составляли:

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ВЛОЖЕНИЯ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

В июне 2015 года Группа инвестировала 700 млн. руб. в увеличение капитала АО «ВинЛаб». В адрес Группы были выпущены новые акции, составляющие 30% уставного капитала.

АО «ВинЛаб» владеет и управляет сетью специализированных алкогольных магазинов.

Группа учитывает вложения в АО «Винлаб» в соответствии с МСФО 28 «Вложения в ассоциированные» компании по методу долевого участия.

27. 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 ликеро-водочном 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%.

28. 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 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.

ГРУППА СИНЕРГИЯ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Ниже представлены финансовые результаты Группы по операционным сегментам.

Показатель по сегменту	Алкогольная продукция	Продукты питания	Холдинговые компании	Всего за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка, РСБУ	61 810	10 370	111	72 291
Выручка, МСФО, включая межсегмент	23 846	6 924	111	30 881
Выручка, МСФО, без межсегмента	23 771	6 900	35	30 706
Валовая прибыль, МСФО	10 889	1 840	61	12 790
Валовая прибыль, МСФО без межсегмента	10 840	1 821	12	12 673
Амортизация	(537)	(214)	(25)	(776)
Капитализированные затраты на приобретение основных средств, нематериальных активов	836	116	4	956
Активы, МСФО	28 837	5 383	1 433	35 653

Показатель по сегменту	Алкогольная продукция	Продукты питания	Холдинговые компании	Всего за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка, РСБУ	58 710	8 751	39	67 500
Выручка, МСФО, включая межсегмент	22 525	5 722	39	28 286
Выручка, МСФО, без межсегмента выручки	22 441	5 722	–	28 163
Валовая прибыль, МСФО	10 779	1 369	(16)	12 132
Валовая прибыль, МСФО без межсегмента	10 687	1 369	(28)	12 028
Амортизация	(475)	(195)	(29)	(699)
Капитализированные затраты на приобретение основных средств, нематериальных активов	1 441	179	2	1 622
Активы, МСФО	28 702	4 849	1 168	34 719

Выручка по отчетным сегментам сверяется с выручкой Группы следующим образом.

Показатель по сегменту	Алкогольная продукция	Продукты питания	Холдинговые компании	Всего за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка, РСБУ	61 810	10 370	111	72 291
Поправка на периодизацию	20	–	–	20
Реклассификация	32	(7)	–	25
Исключение внутригрупповых операций	(38 022)	(3 297)	(76)	(41 395)
Прочие поправки	(69)	(166)	–	(235)
Выручка, МСФО	23 771	6 900	35	30 706

Показатель по сегменту	Алкогольная продукция	Продукты питания	Холдинговые компании	Всего за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка, РСБУ	58 710	8 751	39	67 500
Поправка на периодизацию	(379)	–	–	(379)
Реклассификация	(170)	(81)	–	(251)
Исключение внутригрупповых операций	(35 749)	(2 948)	(39)	(38 736)
Прочие поправки	29	–	–	29
Выручка, МСФО	22 441	5 722	–	28 163

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

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

29.1. Рыночный риск

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

На 31 декабря 2015 года общий валютный риск Группы составлял 705 млн. руб. (дебиторская задолженность на сумму 600 млн. руб., денежные средства в размере 805 млн. руб. и кредиторская задолженность в размере 701 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года общий валютный риск Группы составлял 382 млн. руб. (дебиторская задолженность на сумму 343 млн. руб. и денежные средства в размере 39 млн. руб.).

Эффект 20-процентного усиления долл. США и ЕВРО против рубля на отчетную дату при всех остальных переменных, оставшихся без изменений, привел бы к увеличению прибыли после вычета налогов за год и увеличению чистых активов на 129 млн. руб. (в 2014 году – 67 млн. руб.). 20-процентное ослабление обменного курса на этой же основе имело бы тот же по сумме эффект, но с обратным знаком.

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

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

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

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

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.

29.2. Кредитный риск

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

Группа осуществляет операции только с известными, кредитоспособными третьими сторонами. Политика Группы предусматривает проведение процедур проверки кредитоспособности

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

в отношении всех клиентов, выразивших желание проводить торговые сделки на условиях кредитования. В дополнение, Группа осуществляет процедуры непрерывного контроля остатков дебиторской задолженности, что позволяет снизить до незначительного уровня риски неполучения Группой денежных средств по безнадежным долгам.

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

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

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 970	13 153
Денежные средства и их эквиваленты	1 161	482
Максимальная степень воздействия кредитного риска	12 131	13 635

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

29.3. Риск ликвидности

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

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

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами даты погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2015 года.

	Балансовая стоимость	12 месяцев или менее	1 – 2 года	Более двух лет
Кредиты и займы	8 449	2 802	4 054	1 593
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 326	7 326	–	–
Итого кредитов и займов и кредиторской задолженности	15 775	10 128	4 054	1 593

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

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

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

29.4. Управление рисками недостаточности капитала

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиты и займы	8 449	8 708
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(1 161)	(482)
Чистая финансовая задолженность	7 288	8 226
Всего капитал и резервы	19 261	19 144
Соотношение заемных средств к собственным	0,378	0,430

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Конечным контролирующим акционером Группы является Мечетин А.А.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2015 год составило 488 млн. руб. (за 2014 год – 304 млн. руб.).

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

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

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

Реализация товаров и услуг

	2015 год	2014 год
Реализация товаров	1 641	2 013
Реализация услуг	64	49
Итого проданных товаров и услуг	1 705	2 062

Приобретение товаров и услуг

	2015 год	2014 год
Приобретение товаров и услуг	409	339

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	1 462	1 261
Торговая и прочая кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	82	77

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

31.1. Судебные разбирательства. В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящий момент Группа не вовлечена в судебные разбирательства и прочие неурегулированные иски, которые могли бы оказать существенное

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

влияние на финансовые результаты или финансовое положение Группы и при этом не были отражены или раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

31.2. Договорные обязательства. На 31 декабря 2015 года Группа не имела существенных договорных обязательств по закупке компонентов для строительства объектов основных средств.

31.3. Договор аренды. На 31 декабря 2015 года Группа имела договорные обязательства по неаннулируемой аренде на сумму 164 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – на сумму 159 млн. руб.).

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

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

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

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

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

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

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

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

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов. Периодически руководство Группы применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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

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

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

31.7. Акцизные платежи и банковские гарантии. В 2011 году Федеральный закон от 27 ноября 2010 года №306-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и Закон Российской Федерации «О налоговых органах Российской Федерации» изменил процедуру акцизного платежа для производителей алкогольной продукции. Начиная с 1 июля 2011 года, был введен авансовый порядок уплаты акциза. 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 2015 года составила 21 516 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 27 419 млн. руб.). Банковские комиссии за гарантии включены в чистые затраты на финансирование.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2016 года подписано соглашение о стратегическом партнерстве с компанией Бакарди (Bacardi) о создании локальной линии по розливу и упаковке шотландского виски в России – WILLIAM LAWSON'S. Вискарные дистилляты будут доставляться из Шотландии и бутилироваться на подмосковном заводе ООО «Традиции Качества».

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