



119180, Россия, Москва,
Якиманская набережная,
д. 4, стр. 1,
тел: +7 495 510-26-95
факс: +7 495 510-26-97
e-mail: info@belugagroup.ru

ПАО «БЕЛУГА ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

МОСКВА, 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора _____	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе _____	9
Консолидированный отчет о финансовом положении _____	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале _____	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств _____	12
1. Общая информация _____	13
2. Основы подготовки отчетности _____	14
3. Основные положения учетной политики _____	14
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства _____	22
5. Принятие новых, или пересмотренных стандартов и интерпретаций _____	23
6. Справедливая стоимость финансовых инструментов _____	24
7. Основные средства _____	26
8. Прочие долгосрочные активы _____	26
9. Нематериальные активы _____	27
10. Гудвил _____	28
11. Запасы _____	28
12. Биологические активы _____	29
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность _____	29
14. Активы, предназначенные для продажи _____	29
15. Денежные средства и их эквиваленты _____	30
16. Капитал и резервы _____	30
17. Кредиты и облигации _____	31
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность _____	32
19. Выручка _____	32
20. Себестоимость _____	32
21. Общехозяйственные и административные расходы _____	33
22. Коммерческие расходы _____	33
23. Прочие доходы / (расходы) _____	33
24. Чистые затраты на финансирование _____	34
25. Налог на прибыль _____	34
26. Отложенный налог _____	34
27. Прибыль на акцию _____	35
28. Объединения бизнесов _____	36
29. Инвестиции в ассоциированные организации _____	37
30. Сегментная отчетность _____	37
31. Управление финансовыми рисками _____	38
32. Операции со связанными сторонами _____	40
33. Условные и договорные обязательства _____	41
34. События после отчетной даты _____	42

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Белуга Групп»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Белуга Групп» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 27 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что активы и обязательства, приобретенные в результате сделки по приобретению 80-процентной доли участия в Обществе с ограниченной ответственностью «Вилла Романов» (переименовано в Общество с ограниченной ответственностью «Поместье Голубицкое»), 80-процентной доли участия в Обществе с ограниченной ответственностью «Лиман» и 100-процентной доли участия в Обществе с ограниченной ответственностью «Курчанская» представлены в консолидированной финансовой отчетности в предварительной оценке. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение нематериальных активов, имеющих неопределенный срок полезного использования	
См. Примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью балансовой стоимости нематериальных активов для консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения.</p> <p>Балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования составляет 9 587 миллионов рублей или 37% от общей стоимости долгосрочных активов Группы.</p> <p>Существенные допущения при проведении тестирования на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования включали определение объемов продаж и величину маржинальной доходности каждого бренда, прогнозируемых исходя из данных бюджета Группы на 2019 год, определение ставок дисконтирования, темпов роста показателей денежного потока, а также ожидаемых темпов роста в терминальном периоде.</p>	<p>В рамках нашего аудита мы получили письменные заявления руководства в отношении проведенной оценки нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения.</p> <p>Также мы привлекли эксперта по оценке к проведению анализа теста на предмет обесценения и расчета возмещаемой стоимости активов, выполненных руководством Группы. Были сопоставлены ставки дисконтирования и прогноз долгосрочных темпов роста с общими рыночными показателями и иными имеющимися данными, проведены проверка методики расчета обесценения и арифметической точности моделей обесценения, анализ чувствительности и последовательности использования моделей (формул и расчетов) с прошлыми периодами.</p>
Приобретение Акционерного общества «Винлаб» и его дочерних обществ	
См. Примечание 28 к консолидированной финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В течение 2018 года Группа увеличила долю владения в Акционерном обществе «Винлаб» с 49% до 100%.</p> <p>Руководство классифицировало получение контроля как сделку, совершенную между организациями, находящимися под общим контролем. Сделка была учтена с использованием метода приобретения, предусмотренного МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», что соответствует учетной политике Группы.</p> <p>В соответствии с МСФО (IFRS) 3 Группа провела оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Акционерного общества «Винлаб» и его дочерних обществ на дату приобретения.</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью идентифицированных приобретенных активов и принятых обязательств для консолидированной финансовой отчетности, а также высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении справедливой стоимости ранее имевшейся доли владения.</p>	<p>Мы проанализировали оценку руководства, согласно которой приобретение следует учитывать, как объединение бизнесов в соответствии с МСФО (IFRS) 3.</p> <p>Мы выполнили аудиторские процедуры с целью оценки надлежащей идентификации принятых активов и обязательств на дату приобретения.</p> <p>Мы привлекли эксперта по оценке для анализа цены приобретения, включая оценку справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств, а также допущений и методологии, которые использовались руководством Группы для оценки приобретенных активов и принятых обязательств по справедливой стоимости.</p> <p>Мы проверили полноту раскрытия информации в Примечании 28 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3.</p>

Обесценение гудвила	
См. Примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>При анализе гудвила на предмет обесценения руководство использует существенные допущения для подготовки прогнозов денежных потоков, а также для определения надлежащих темпов роста и ставок дисконтирования. Использование различных методик моделирования и допущений может привести к существенно различным результатам.</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью балансовой стоимости гудвила, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.</p>	<p>Мы привлекли эксперта по оценке к проведению анализа на предмет обесценения гудвила, включая анализ допущений, используемых руководством Группы. При помощи эксперта по оценке мы проанализировали прогнозируемые денежные потоки, ставки дисконтирования и долгосрочные темпы роста, посредством их сопоставления с эффективностью операционной деятельности в предыдущих периодах, бизнес-планами, рыночными показателями и иными имеющимися данными.</p> <p>Кроме того, экспертом по оценке был проведен анализ чувствительности результатов теста на обесценение к используемым при расчете основным допущениям.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Белуга Групп» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Публичного акционерного общества «Белуга Групп» за 2018 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение независимого
аудитора

Е.В. Гущина

*Доверенность №23-17/19-8
от 9 января 2019 года*

22 апреля 2019 года



Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Белуга Групп».

Место нахождения: 143180, Московская обл., г. Звенигород, ул. Пролетарская, д. 40А, помещение 112.

Основной государственный регистрационный номер: 1047796969450.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит» ООО.

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

Основной регистрационный номер записи: 11606048583.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Примечание	2018 год	2017 год
Выручка	19	43 411	37 303
Себестоимость	20	(26 521)	(23 628)
Валовая прибыль		16 890	13 675
Общехозяйственные и административные расходы	21	(3 102)	(2 951)
Коммерческие расходы	22	(10 269)	(7 719)
Прочие доходы/(расходы)	23	(246)	(157)
Операционная прибыль		3 273	2 848
Доля в прибыли ассоциированных организаций	29	-	9
Чистые затраты на финансирование	24	(2 059)	(1 931)
Прибыль до налогообложения		1 214	926
Налог на прибыль	25	(276)	(271)
Чистая прибыль и совокупный доход за период		938	655
Приходящийся на:			
Акционеров Компании		919	588
Неконтролирующую долю участия		19	67
Базовая прибыль на акцию, руб.	27	68,34	34,60

Примечания на стр. 13 – 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления



22 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	10 593	6 501
Гудвил	10	3 095	230
Инвестиции в ассоциированные организации	29	-	1 095
Нематериальные активы	9	10 097	8 612
Прочие долгосрочные активы	8	530	409
Отложенные налоговые активы	26	1 399	1 014
Всего внеоборотные активы		25 714	17 861
Оборотные активы			
Запасы	11	12 721	9 745
Биологические активы	12	165	240
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	8 059	11 806
Авансы выданные		595	470
Авансовые платежи по налогу на прибыль		133	42
Активы, предназначенные для продажи	14	-	12
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 083	819
Всего оборотные активы		22 756	23 134
ВСЕГО АКТИВЫ		48 470	40 995
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	16	1 940	2 495
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16	(545)	(862)
Эмиссионный доход	16	3 760	4 957
Нераспределенная прибыль		13 012	12 093
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»		18 167	18 683
Неконтролирующая доля участия		1 300	765
Всего капитал и резервы		19 467	19 448
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и облигации	17	12 419	10 112
Долгосрочная кредиторская задолженность	28	1 083	-
Отложенные налоговые обязательства	26	734	844
Всего долгосрочные обязательства		14 236	10 956
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и облигации	17	467	900
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13 944	9 355
Задолженность по налогу на прибыль		356	336
Всего краткосрочные обязательства		14 767	10 591
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		48 470	40 995

Примечания на стр. 13 – 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

22 апреля 2019 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Собственные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля участия	Всего
31 декабря 2016 года	2 495	(770)	5 532	11 505	18 762	691	19 453
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	15	15
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам дочерних организаций	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Выплаты на основе акций (Прим. 16)	-	53	193	-	246	-	246
Выкуп собственных акций	-	(145)	(768)	-	(913)	-	(913)
Итого операции с акционерами	-	(92)	(575)	-	(667)	7	(660)
Совокупный доход за период	-	-	-	588	588	67	655
31 декабря 2017 года	2 495	(862)	4 957	12 093	18 683	765	19 448
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(73)	(73)
Приобретение ООО «Поместье Голубицкое» (Прим. 28)	-	-	-	-	-	589	589
Погашение собственных акций	(555)	555	-	-	-	-	-
Выкуп и продажа собственных акций	-	(238)	(1 197)	-	(1 435)	-	(1 435)
Итого операции с акционерами	(555)	317	(1 197)	-	(1 435)	516	(919)
Совокупный доход за период	-	-	-	919	919	19	938
31 декабря 2018 года	1 940	(545)	3 760	13 012	18 167	1 300	19 467

Примечания на стр. 13 – 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

22 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2018 год	2017 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование		3 273	2 848
Поправки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		978	768
(Прибыль) от выбытия основных средств		(55)	(265)
Выплаты на основе акций	16	-	246
Пересмотр оценок, обесценение и переоценка	23	(22)	34
Прочие неденежные операции		105	185
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) запасов и биологических активов		(1 576)	(1 035)
Уменьшение/(Увеличение) дебиторской задолженности		566	(1 743)
Увеличение кредиторской задолженности		1 476	918
Поток денежных средств от операционной деятельности		4 745	1 956
Уплаченные проценты и оплата расходов на привлечение финансирования		(1 927)	(1 849)
Налог на прибыль уплаченный		(636)	(578)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 182	(471)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних и ассоциированных организаций	28, 29	(463)	(380)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 756)	(918)
Выбытие основных средств и нематериальных активов		36	569
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 183)	(729)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций	16	(1 281)	(913)
Поступления от кредитов и облигаций	17	38 804	40 885
Погашение кредитов и облигаций	17	(37 258)	(38 963)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		265	1 009
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств		264	(191)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	819	1 010
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	1 083	819

Примечания на стр. 13 – 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Мечетин А.А., Председатель правления

22 апреля 2019 года

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Белуга Групп» (далее по тексту – Компания) расположено в России и зарегистрировано как Публичное акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Адрес офиса Компании: 119180, Россия, Москва, Якиманская набережная, д. 4, строение 1, юридический адрес: 143180, Московская обл., г. Звенигород, ул. Пролетарская, д. 40А.

В июле 2017 года Компания изменила наименование Публичное акционерное общество «Синергия» на Публичное акционерное общество «Белуга Групп». Переименование не влечет за собой изменение обязательств Компании.

Консолидированная финансовая отчетность включает данные по Компании и ее дочерним организациям (далее по тексту – Группа).

Основной деятельностью Группы является производство алкогольной продукции, продуктов питания, а также оптовая и розничная торговля указанной продукцией. Производственные объекты Группы полностью расположены на территории Российской Федерации.

Ниже приведена информация об основных дочерних организациях Группы:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %
Производство и дистрибуция алкогольной продукции				
АО «АЛВИЗ»	74%	74%	74%	74%
АО «ЛВЗ «Хабаровский»	73%	73%	73%	71%
АО «Мариинский ЛВЗ»	100%	100%	99%	99%
АО «Бастион»	99%	99%	98%	98%
ОАО «Уссурийский бальзам»	89%	89%	89%	89%
ООО «Георгиевский»	100%	100%	100%	100%
ООО «Поместье Голубицкое»	80%	80%	0%	0%
ООО «Белуга Брендс»	100%	100%	100%	100%
АО «Белуга Маркет Архангельск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Восток»	100%	95%	100%	95%
ООО «Белуга Маркет Дальний Восток»	100%	95%	100%	95%
ООО «Синергия Импорт»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Хабаровск»	100%	95%	100%	95%
ООО «Белуга Маркет Регион»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Владивосток»	100%	97%	100%	97%
ООО «Белуга Маркет Пермь»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Запад»	100%	100%	100%	100%
Белуга Водка Интернешнл Лимитед	100%	100%	100%	100%
Розничные компании				
АО «Винлаб»	100%	100%	0%	0%
ООО «Винлаб-Запад»	100%	100%	0%	0%
ООО «Ерофей»	100%	100%	0%	0%
ЗАО «Ориент»	100%	100%	0%	0%
ООО ТС «Уссурийский бальзам»	100%	100%	0%	0%
Производство и дистрибуция продуктов питания				
АО «ДАКГОМЗ»	99%	99%	97%	97%
АО «Птицефабрика Михайловская»	96%	96%	96%	96%
АО «Молочный завод «Уссурийский»	95%	95%	92%	92%
ОАО «Мясокомбинат Находкинский»	96%	96%	95%	92%
ООО «Родимая сторона»	100%	100%	100%	100%

ПРИМЕЧАНИЯ 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-ФЗ «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 бухгалтерскую (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 бухгалтерской (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 консолидированная 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 Примечании 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. Дополнения и изменения в учетной политике

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил оценки, а признавать разницы в составе величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. Стандарт требует, чтобы финансовые активы были классифицированы в следующие категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо реклассификациям финансовых инструментов Группы или к каким-либо существенным изменениям в их оценке, соответственно, величина нераспределенной прибыли на начало периода не была пересчитана. Стандарт также заменяет модель понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков, призванную обеспечить своевременность признания кредитных потерь.

Объединения бизнесов под общим контролем. Группа дополняет свою учетную политику следующим положением: в случае наличия экономической выгоды для Группы от сделки под общим контролем Группа применяет метод приобретения, предусмотренный МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», в противном случае применяется метод объединения интересов.

Объединение бизнесов, включающее предприятия или бизнесы, находящиеся под общим контролем, является объединением бизнесов, при котором все объединяющиеся предприятия или бизнесы, в конечном счете, контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не является временным.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Применение метода приобретения требует: идентифицировать покупателя; определить дату приобретения; признать и оценить идентифицируемые приобретенные активы, принятые обязательства и любую неконтролирующую долю в приобретаемом предприятии; и признать и оценить гудвил или прибыль от выгодной сделки.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Стандарт излагает принципы, которые организация обязана применять для оценки и признания выручки. Поскольку большая часть выручки Группы получена в рамках контрактов, в которых момент перехода контроля совпадает с моментом перехода рисков и выгод, изменения в части срока и суммы признанной выручки, не оказывают существенный эффект на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Учетная политика Группы в отношении признания выручки указана ниже в разделе «Выручка».

3.2. 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 приобретении предприятий 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.

Гудвил 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 гудвил» 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 долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, 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.

3.3. 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 миллиона.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

3.4. Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5. Гудвил

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

3.6. Бренды и прочие нематериальные активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7. Обесценение нефинансовых активов

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования тестируются на обесценение ежегодно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

Восстановление убытка от обесценения признается как доход немедленно.

3.8. Запасы

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

3.9. Биологические активы

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

3.10. Активы, предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу активов, или дочерних компаний), как предназначенные для продажи, в случае, если на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности уже известно о заключении договора на продажу таких активов, либо Группа официально объявила в прессе, или на собственном сайте о намерении продать какие-либо активы в течение 12 месяцев после отчетной даты и имеет четкий план осуществления продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, отражаются как краткосрочные активы в отчете о финансовом положении по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

3.11. Финансовые инструменты

Классификация и последующая оценка финансовых активов. С 1 января 2018 года Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: те, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости (либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток), и те, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Для долговых инструментов отражение прибылей или убытков зависит от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по амортизированной стоимости. Процентные доходы по данным финансовым активам, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, включаются в финансовый доход. Любые прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и продажи, и при этом потоки денежных средств являются исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Если актив не удовлетворяет критериям активов, которые оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, если Группа на момент первоначального признания приняла не подлежащее изменению решение об учете долевых инвестиций по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, последующей реклассификации прибылей или убытков в отчет о прибылях или убытках не происходит. Дивиденды по таким инвестициям признаются в составе прибыли или убытка, когда закреплено право Группы на получение таких платежей. Требования к обесценению инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые через прочий совокупный доход, отсутствуют.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по цене сделки и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно доступные рыночные данные.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату передачи актива. Все другие операции купли-продажи признаются, когда Группа становится стороной по сделке с финансовым инструментом.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа изменила учетную политику по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, заменив модель понесенного убытка на модель ожидаемых кредитных убытков, в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9. Влияние изменения учетной политики на данную консолидированную финансовую отчетность представлено в Примечании 13.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Как предусмотрено МСФО (IFRS) 9, Группа оценивает резервы под обесценение дебиторской задолженности, используя упрощенный подход, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок финансового инструмента. При расчете ожидаемых кредитных убытков Группа учитывает опыт возникновения кредитных убытков.

Группа признает резерв на разницу между предусмотренными договором денежными потоками и

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

3.12. Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим учетным категориям: а) производные финансовые обязательства, и б) прочие финансовые обязательства.

Группа не имеет производных финансовых обязательств.

Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также банковские кредиты и облигации. Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

3.13. Кредиты и займы

Первоначально кредиты и займы признаются по стоимости поступлений 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 поступлений (за вычетом затрат по сделке) и величиной погашения признается расходами на выплату процентов в течение всего срока кредитования.

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

3.14. Торговая кредиторская задолженность

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

3.15. 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.

3.16. 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.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются в капитале по номинальной стоимости отдельно от уставного капитала. При приобретении или продаже собственных акций разница между стоимостью сделки и номинальной ценой относится на уменьшение или увеличение эмиссионного дохода в капитале.

3.17. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, неиспользованные налоговые активы и обязательства переносятся 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 отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов 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 отложенному 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.

3.18. Вознаграждения работникам

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 вознаграждения работникам 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 собственных акций ПАО «Белуга Групп» ниже их котируемой стоимости признается вознаграждением работникам. 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.

3.19. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства 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 потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Оценочные обязательства анализируются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущих максимально обоснованных оценок.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность того, что для их погашения будет необходим отток экономических выгод, определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочные обязательства признаются 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.

3.20. Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товаром или услугой переходит к покупателю. Сумма признаваемой выручки представляет собой плату, которую Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги с учетом любых торговых, оптовых и других скидок. Авансы, полученные до того, как контроль перешел к клиенту, признаются в

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

качестве контрактных обязательств. У Группы отсутствуют любые другие контрактные обязательства. Сумма возмещения не содержит значительной финансовой компоненты, поскольку условия платежа по всем контрактам составляют менее одного года.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка от оказания таких транспортных услуг должна рассматриваться, как отдельное обязательство к исполнению, и должна признаваться с течением времени по мере оказания услуги. Выручка Группы от оказания транспортных услуг не является существенной и поэтому не раскрывается.

Вся выручка отражается за вычетом НДС и акцизов.

Процентный доход признается на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Учетная политика, применяемая в соответствии с МСФО (IAS) 18 до 31 декабря 2017 года:

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

Выручка от продажи услуг признавалась 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 были быть оказаны.

3.21. Аренда

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

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

3.22. 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 первоначальную стоимость актива, который они финансируют.

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

3.23. 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 следующих финансовых периодов. Оценки и суждения постоянно пересматриваются, они основываются на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 компаниям 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 вероятна реализация соответствующего налогового актива. При оценке будущей налогооблагаемой прибыли и вероятной суммы налоговых активов 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.

5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ, ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Следующие поправки и усовершенствования к стандартам вступили в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4, «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014–2016 гг., Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», поправки к МСФО (IFRS) 15 (подробнее в Примечании 3);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (подробнее в Примечании 3);

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Данные изменения и усовершенствования к стандартам не оказали влияния или оказали несущественное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт вводит единую модель отражения всех договоров аренды, проводя разграничение между договором аренды и договором на оказание услуг на основе того, может ли клиент контролировать актив. В соответствии с новым стандартом Группа должна признавать приведенную стоимость арендных платежей (включая те, которые ранее классифицировались как операционная аренда) в качестве обязательства по аренде в отчете о финансовом положении с соответствующим признанием актива в форме права пользования. Переоценка обязательства по аренде и амортизация арендуемого актива отражаются в отчете о прибылях или убытках, исходя из применяемой процентной ставки и сроков действия договора, соответственно. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила оценку влияния МСФО 16 на финансовую отчетность, однако предполагается, что эффект применения нового стандарта может быть существенным;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2015-2017 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- Концептуальные основы финансовой отчетности;
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы в стандартах МСФО;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3, «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности».

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 ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть обычно получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса, а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства; и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Облигации оцениваются по амортизированной стоимости (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) за вычетом амортизируемых расходов на размещение. Балансовая стоимость облигаций на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и с использованием 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 активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно соответствует ее справедливой стоимости (Примечание 13). Их справедливые стоимости относятся к уровню 3 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 на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
31 декабря 2016 года	6 356	3 127	244	441	422	10 590
Поступило	46	324	41	63	264	738
Трансферы	166	67	1	1	(235)	–
Выбыло	(474)	(89)	(12)	(40)	–	(615)
31 декабря 2017 года	6 094	3 429	274	465	451	10 713
Поступило при объединении бизнесов (Прим. 28)	2 361	976	23	167	201	3 728
Поступило	162	1 046	18	181	357	1 764
Обесценение	(318)	–	–	–	–	(318)
Трансферы	31	74	1	4	(110)	–
Выбыло	(89)	(121)	(9)	(37)	–	(256)
31 декабря 2018 года	8 241	5 404	307	780	899	15 631
Амортизация						
31 декабря 2016 года	1 483	2 037	162	329	–	4 011
Начислено за год	175	301	25	60	–	561
Выбыло	(256)	(68)	(12)	(24)	–	(360)
31 декабря 2017 года	1 402	2 270	175	365	–	4 212
Поступило при объединении бизнесов (Прим. 28)	107	141	8	69	–	325
Начислено за год	160	464	31	95	–	750
Выбыло	(87)	(108)	(10)	(44)	–	(249)
31 декабря 2018 года	1 582	2 767	204	485	–	5 038
Балансовая стоимость						
31 декабря 2016 года	4 873	1 090	82	112	422	6 579
31 декабря 2017 года	4 692	1 159	99	100	451	6 501
31 декабря 2018 года	6 659	2 637	103	295	899	10 593

Балансовая стоимость объектов основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, раскрывается в Примечании 17.

Первоначальная стоимость основных средств с нулевой остаточной стоимостью на 31 декабря 2018 года составила 2 061 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года – 1 676 млн. руб.).

В начале 2018 года Группа пересмотрела подход к оценке стоимости земельных участков, остающихся от растениеводческого проекта «Пента Агрогруп», и признала обесценение на сумму 318 млн. руб. (Примечание 23).

Основные средства, полученные в рамках приобретения ООО «Поместье Голубицкое» (Примечание 28) учтены по предварительной стоимости. Оценка основных средств будет закончена в течение 12 месяцев с даты приобретения.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы включают авансы, выданные с целью приобретения объектов основных средств в сумме 287 млн. руб., прочие долгосрочные суммы к получению в сумме 200 млн. руб. и долгосрочные обеспечительные платежи под аренду недвижимости в сумме 43 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года – авансы, выданные с целью приобретения

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

объектов основных средств, в сумме 335 млн. руб. и долгосрочную дебиторскую задолженность депозиты в сумме 74 млн. руб.).

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение, патенты, лицензии и прочее	Бренды	Итого
Стоимость			
31 декабря 2016 года	1 316	8 068	9 384
Поступило	39	121	160
Выбыло	(10)	(13)	(23)
31 декабря 2017 года	1 345	8 176	9 521
Поступило при объединении бизнесов (Примечание 28)	39	1 717	1 756
Поступило	131	15	146
Обесценение	-	(195)	(195)
Выбыло	(186)	(65)	(251)
31 декабря 2018 года	1 329	9 648	10 977
Амортизация и обесценение			
31 декабря 2016 года	667	64	731
Начислено за год	191	-	191
Выбыло	(10)	(3)	(13)
31 декабря 2017 года	848	61	909
Поступило при объединении бизнесов (Примечание 28)	1	1	2
Начислено за год	156	64	220
Выбыло	(186)	(65)	(251)
31 декабря 2018 года	819	61	880
Балансовая стоимость			
31 декабря 2016 года	649	8 004	8 653
31 декабря 2017 года	497	8 115	8 612
31 декабря 2018 года	510	9 587	10 097

Основные бренды в категории водка: «Белуга», «Мягков», «Беленькая», «Русский Лед», «Царь», «Архангельская», «Белая сова». Основные бренды в категории «бренди»: «Золотой Резерв», «Бастион». Основные бренды в категории настойки: «Доктор Август», «Капитанский», «Белуга Хантинг».

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.

Тестирование нематериальных активов на обесценение

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования (бренды) протестированы на наличие обесценения. Была определена возмещаемая стоимость каждого тестируемого бренда. В данных расчетах используются прогнозы движения денежных средств. Денежные потоки, выходящие за пределы планирования, экстраполируются с использованием указанных ниже оценочных темпов роста.

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

	2018 год	2017 год
Темпы роста после пяти лет	3,0%	3,0%
Ставка дисконтирования	15,5%	17,7%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Руководство определило прогнозную валовую прибыль, исходя из предыдущих результатов деятельности и ожидаемых объемов сбыта.

В результате этих расчетов, Группа пришла к выводу о том, что в годах, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, обесценения не возникло, кроме обесценения по одному из брендов, по которому было принято решение о прекращении использования (Примечание 23).

10. ГУДВИЛ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
На начало периода	230	230
Объединения бизнесов (Примечание 28)	2 961	-
Обесценение (Примечание 23)	(96)	-
На конец периода	3 095	230

Тестирование гудвила на обесценение

Гудвил распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП), которые являются наименьшими в рамках Группы и по которым руководство отслеживает гудвил, а также которые не превышают сегмент для целей сегментной отчетности. Возмещаемая стоимость каждой ЕГДП определялась исходя из расчетов ценности использования. В данных расчетах используются прогнозы движения денежных средств, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на пятилетний период. Денежные потоки, выходящие за пределы пятилетнего периода, экстраполируются с использованием указанных ниже оценочных темпов роста. Темпы роста не превышают многолетний средний темп роста по сектору экономики, в котором функционирует данная ЕГДП.

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

	2018 год	2017 год
Темпы роста после пяти лет	3,0%	3,0%
Ставка дисконтирования	15,5%	17,7%

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.

Исходя из результатов этих расчетов, Группа пришла к выводу о том, что в годах, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, обесценения не возникло. Однако, в текущем периоде Группа пересмотрела свой подход к использованию некоторых ЕГДП в будущем, что приведет к изменению бюджетов в следующем отчетном периоде и уменьшению ожидаемых результатов этих ЕГДП. Поэтому было принято решение отразить обесценение гудвила по этим ЕГДП уже в отчетном периоде. Обесценение в сумме 96 млн. руб. отражено в прочих расходах в отчете о прибыли или убытке (Примечание 23).

11. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Готовая продукция	9 093	6 978
Сырье	3 203	2 431
Незавершенное производство	425	336
Итого запасов	12 721	9 745

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

12. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

	Итого биологических активов, млн. руб.
31 декабря 2016 года	274
Чистые закупки	-
Убыток от изменения справедливой стоимости	(34)
31 декабря 2017 года	240
Чистые закупки	9
Убыток от изменения справедливой стоимости	(84)
31 декабря 2018 года	165

Убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов признан в прочих расходах (Примечание 23).

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	6 564	9 981
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(46)	(170)
Итого торговой дебиторской задолженности	6 518	9 811
Прочая дебиторская задолженность, включая НДС и акцизы к возмещению	1 541	2 067
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(72)
Итого прочей дебиторской задолженности	1 541	1 995
Итого дебиторской задолженности	8 059	11 806

Выручка от реализации пяти крупнейшим покупателям Группы составила 25% от консолидированной выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а долг пяти крупнейших дебиторов составил 12% от дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 года (14% и 10%, соответственно, в 2017 году).

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности представлено в таблицах ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
На 1 января	(242)	(190)
Корректировка в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9	(46)	-
Начисление резерва	(119)	(130)
Использование резерва	361	78
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	(46)	(242)

14. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Активы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2017 года включают земельный участок и складское помещение в г. Тобольск стоимостью 12 млн. руб.

На 31 декабря 2018 отсутствовали внеоборотные активы, предназначенные для продажи.

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

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Денежные средства на счетах банков в рублях	315	543
Денежные средства на счетах банков в долларах США	370	238
Денежные средства на счетах банков в ЕВРО	15	27
Денежные средства в пути в рублях	338	2
Денежные средства в кассе	45	9
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>1 083</u>	<u>819</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года отсутствовали денежные средства, ограниченные в использовании (на 31 декабря 2017 – 14 млн. руб.).

16. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

Под уставным капиталом понимается уставный капитал Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерный капитал ПАО «Белуга Групп» состоял из 24 954 тысяч обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Обыкновенные акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже под кодом «BELU».

В первом полугодии 2018 года Компания погасила 5 554 тысячи акций и количество выпущенных акций на 31 декабря 2018 года составило 19 400 тысяч акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2016 года количество собственных акций, выкупленных у акционеров, составило 7 696 тысяч акций.

В течение 2017 года:

- 1 459 тысяч акций выкуплены на рынке на общую сумму 913 млн. руб. В отчете об изменениях в капитале признано изменение на 145 млн. руб. в стоимости собственных акций и 768 млн. руб. в уменьшение эмиссионного дохода.
- 533 тысячи акций переданы сотрудникам в рамках программы вознаграждения, принятой в 2013 году и заканчивающейся в 2017 году. Основываясь на котировках акций на момент передачи, Группа признала увеличение капитала в сумме 246 млн. руб. и одновременно расход на вознаграждение персонала в сумме 246 млн. руб., отнесенный на административные расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2017 года количество собственных акций, выкупленных у акционеров, составило 8 622 тысяч акций.

В течение 2018 года:

- 2 378 тысяч акций выкуплены на рынке на общую сумму 1 435 млн. руб. В отчете об изменениях в капитале признано изменение на 238 млн. руб. в стоимости собственных акций и 1 197 млн. руб. в уменьшение эмиссионного дохода.
- 5 554 тысячи акций погашено.

По состоянию на 31 декабря 2018 года количество собственных акций, выкупленных у акционеров, составило 5 446 тысяч акций.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход образован при проведении первичных и вторичных размещений акций.

При покупке или продаже собственных акций сумма превышения цены сделки над номинальной стоимостью относится на эмиссионный доход.

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

17. КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Необеспеченные долгосрочные кредиты	6 335	3 979
Облигации	5 997	6 021
Обеспеченные долгосрочные кредиты	87	112
Итого долгосрочных кредитов и облигаций	12 419	10 112
Необеспеченные кредиты	30	458
Облигации	53	53
Обеспеченные кредиты	384	389
Итого краткосрочных кредитов и облигаций	467	900
Итого кредитов и займов	12 886	11 012

На конец отчетного периода средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам и облигациям составила 9,03% (на конец 2017 года – 9,44%).

Сроки погашения кредитов и облигаций представлены далее:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
По требованию или в течение 1 года	467	900
От 1 года до 2 лет	6 006	205
От 2 до 5 лет	6 413	9 907
Итого кредитов и облигаций	12 886	11 012

Изменения банковских кредитов и облигаций, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Остаток на 1 января	11 012	9 053
Банковские кредиты полученные и облигации выпущенные	38 804	40 885
Банковские кредиты и облигации погашенные	(37 258)	(38 963)
Банковский кредит, полученный в результате сделки по объединению бизнесов	269	-
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок, нетто	59	37
Остаток на 31 декабря	12 886	11 012

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года в обращении находилось три облигационных выпуска:

БО-04 – облигации выпущены в июне 2015 года, объем выпуска 2 000 млн. руб., ставка купона 14.50%, срок обращения – до 28 мая 2020 года. В декабре 2016 года было проведено погашение 50% выпуска. По оставшимся облигациям в размере 1 000 млн. руб. в июне 2017 года объявлена ставка купона 9,75%.

БО-05 – облигации выпущены в мае 2016 года, объем выпуска 2 000 млн. руб., ставка купона 12,9%. В соответствии с проспектом эмиссии погашение облигаций проведено в мае 2018 года (25% суммы), последующие погашения – в мае 2019 года (25% суммы) и апреле 2020 года (50% суммы). На 31 декабря 2018 года Группа владела облигациями номинальной стоимостью 1 342 млн. руб., в обращении остаются облигации номинальной стоимостью 158 млн. руб.

БО-П01 – облигации выпущены в июне 2017 года, объем выпуска 5 000 млн. руб., ставка купона 9,5%. В соответствии с проспектом эмиссии погашение облигаций должно быть проведено в июне 2020 года (25% суммы), июне 2021 года (25% суммы) и июне 2022 года (50% суммы).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Облигации отражаются в отчете о финансовом положении по стоимости размещения за вычетом амортизируемых расходов на размещение.

Владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций в случаях, предусмотренных Федеральным Законом 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также в случае делистинга облигаций, или исключения их из котировальных списков в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

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 2018 года и 31 декабря 2017 года ковенанты были соблюдены Группой.

По состоянию на 31 декабря 2018 года следующие банки имели самые большие доли в кредитном портфеле Группы: Сбербанк России (СБВ-), Совкомбанк (СВ) и Связь-Банк (СВ-).

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты были обеспечены следующими активами:

- Основные средства с балансовой стоимостью в размере 251 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года – 706 млн. руб.);
- Доли владения в дочерней организации стоимостью 412 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года – 837 млн. руб.).

Невыбранные доступные кредитные линии на 31 декабря 2018 года составляли 12 454 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года – 11 090 млн. руб.).

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность по акцизам, НДС и прочим налогам	4 347	3 807
Торговая кредиторская задолженность	7 525	4 682
Прочая кредиторская задолженность	2 009	765
Авансы полученные	63	101
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	13 944	9 355

19. ВЫРУЧКА

	2018 год	2017 год
Продажи без НДС	66 310	61 003
Акцизы	(22 899)	(23 700)
Выручка	43 411	37 303

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2018 год	2017 год
Сырье, материалы и товары	23 911	21 038
Заработная плата	1 342	1 313
Амортизация основных средств и нематериальных активов	392	431
Топливо и энергия	415	424
Обслуживание и ремонт	182	160
Аренда	44	24
Прочие расходы	235	238
Итого себестоимость	26 521	23 628

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

21. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Заработная плата	1 905	1 848
Банковские услуги, информационные и консультационные услуги, страхование, безопасность	453	327
Аренда	185	247
Прочие налоги	155	156
Амортизация основных средств и нематериальных активов	133	103
Обучение персонала	27	45
Обслуживание и ремонт	47	51
Топливо и энергия	72	31
Прочие расходы	125	143
Итого общехозяйственные и административные расходы	3 102	2 951

22. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Реклама, продвижение, транспортировка	3 624	3 890
Заработная плата	4 396	2 653
Аренда	908	306
Амортизация основных средств и нематериальных активов	454	234
Материалы и упаковка	263	174
Обслуживание и ремонт	186	111
Топливо и электроэнергия	118	57
Прочие расходы	320	294
Итого коммерческие расходы	10 269	7 719

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

	2018 год	2017 год
Обесценение дебиторской задолженности	(165)	(130)
Списание кредиторской задолженности	32	14
Убыток от выбытия материалов	(102)	(79)
Доход/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	55	265
Пересмотр оценок, обесценение и переоценка	22	(34)
Прочие расходы	(88)	(193)
Итого прочие доходы/(расходы)	(246)	(157)

В связи с консолидацией сети специализированных алкогольных магазинов в начале 2018 года (Примечание 28) и началом работы в новом сегменте «Розница», Группа провела пересмотр подходов к использованию некоторых активов со следующим влиянием на консолидированную отчетность: обесценение гудвила на сумму 96 млн. руб. (Примечание 10); обесценение нематериальных активов на сумму 195 млн. руб., в связи с принятием решения о прекращении использования одного из товарных знаков (Примечание 9) и связанное с этим списание дебиторской задолженности на 37 млн. руб.; обесценение основных средств на сумму 318 млн. руб. (Примечание 7) в связи с уценкой земельных участков, остающихся от проекта растениеводства (Пента Агрогруп); снижение стоимости биологических активов (птица) на сумму 84 млн. руб. (Примечание 12); а также отразила прибыль на сумму 752 млн. руб. от переоценки вложений в АО «Винлаб», принадлежавших Группе до момента консолидации Группы компаний «Винлаб» (Примечание 28). Нетто величина всех пересмотров оценок в сумме 22 млн. руб. отражена в таблице выше. В 2017 году – убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов в сумме 34 млн. руб.

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

24. ЧИСТЫЕ ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	2018 год	2017 год
Чистая величина процентов по банковским кредитам и облигациям	1 779	1 466
Затраты на привлечение финансирования, включая стоимость банковских гарантий	194	366
Курсовые разницы, нетто	86	99
Итого чистые затраты на финансирование	2 059	1 931

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль, начисленный	(467)	(536)
Корректировка налога, рассчитанного за прошлые периоды	(117)	(140)
Итого текущий налог на прибыль	(584)	(676)
Отложенный налог на прибыль	308	405
Итого налог на прибыль	(276)	(271)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, были применимы следующие ставки налога на прибыль: Российская Федерация – 20%, Пермский Край Российской Федерации – 19,5%, Кипр – 12,5%.

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

Ниже приведена сверка различия фактического налога на налогооблагаемую прибыль Группы и теоретической суммы рассчитываемой с использованием налоговых ставок, применимых к прибыли соответствующих консолидируемых компаний.

	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	1 214	926
Налог, рассчитанный по ставке 20%	(243)	(185)
Эффект региональных налоговых ставок, отличных от 20%	77	88
Корректировка налога, рассчитанного за прошлые периоды	(117)	(140)
Эффект расходов, не принимаемых в целях налогообложения	7	(34)
Итого налога на прибыль	(276)	(271)

26. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

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

	1 января 2018 года	Отнесено на прибыли/ (убыток)	Объединения бизнесов	31 декабря 2018 года
Основные средства	153	(131)	5	27
Нематериальные активы	-	34	-	34
Запасы	291	64	132	487
Дебиторская задолженность	92	112	36	240
Кредиторская задолженность	66	(14)	19	71
Прочие активы и обязательства	412	17	111	540
Отложенные налоговые активы	1 014	82	303	1 399

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

	1 января 2018 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Объединения бизнесов	31 декабря 2018 года
Основные средства	(349)	(14)	(89)	(452)
Нематериальные активы	(120)	54	-	(66)
Запасы	(132)	102	(25)	(55)
Дебиторская задолженность	(181)	38	-	(143)
Кредиторская задолженность	(39)	27	(2)	(14)
Прочие активы и обязательства	(23)	19	-	(4)
Отложенные налоговые обязательства	(844)	226	(116)	(734)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	170	308	187	665
	1 января 2017 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Объединения бизнесов	31 декабря 2017 года
Основные средства	94	59	-	153
Нематериальные активы	-	-	-	-
Запасы	195	96	-	291
Дебиторская задолженность	202	(110)	-	92
Кредиторская задолженность	45	21	-	66
Прочие активы и обязательства	74	338	-	412
Отложенные налоговые активы	610	404	-	1 014
Основные средства	(361)	12	-	(349)
Нематериальные активы	(145)	25	-	(120)
Запасы	(45)	(87)	-	(132)
Дебиторская задолженность	(266)	85	-	(181)
Кредиторская задолженность	(27)	(12)	-	(39)
Прочие активы и обязательства	(1)	(22)	-	(23)
Отложенные налоговые обязательства	(845)	1	-	(844)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(235)	405	-	170

Выше в таблицах показаны признание и реверсирование временных разниц, вытекающих, в основном, из переоценки основных средств и нематериальных активов при приобретении дочерних организаций, обесценения дебиторской задолженности и списания запасов до чистой стоимости реализации.

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2018 год	2017 год
Прибыль, приходящаяся на акционеров	919	588
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)	13 448	16 993
Базовая прибыль на акцию, руб.	68,34	34,60

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	2018 год	2017 год
Акции, выпущенные на 1 января (тысяч акций)	24 954	24 954
Погашение акций	(5 554)	-
Эффект владения собственными акциями	(5 952)	(7 961)
Среднее количество акций в обращении (тысяч акций)	13 448	16 993

28. ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСОВ

28.1. Приобретение ООО «Поместье Голубицкое»

В августе 2018 года Группа приобрела 80% в ООО «Вилла Романов» (переименовано в ООО «Поместье Голубицкое») и контрольные доли в двух вспомогательных компаниях. Компании заняты в производстве вина, выращивании винного и столового винограда.

На дату приобретения предварительная справедливая стоимость активов и обязательств составляла:

	Предварительная справедливая стоимость
Основные средства	2 655
Нематериальные активы	7
Чистые отложенные налоговые активы	81
Запасы	291
Денежные средства и их эквиваленты	5
Счета к получению / (уплате), нетто	(19)
Чистые активы, приобретенные	3 020
Стоимость приобретения	2 431
Неконтролирующая доля участия	589
Результат, возникающий при приобретении, учитываемый как Гудвил	-
Стоимость приобретения, уплаченная денежными средствами	(757)
Денежные средства на дату объединения бизнесов	5
Итого отток денежных средств при приобретении	(752)

Неоплаченная часть стоимости приобретения учтена на 31 декабря 2018 года в составе краткосрочной кредиторской задолженности на сумму 591 млн. руб. и долгосрочной кредиторской задолженности на сумму 1 083 млн. руб. и будет передана продавцам до конца 2023 года.

Группа учла приобретенные чистые активы по предварительной стоимости. Распределение стоимости приобретения не завершено на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности и будет закончено в течение 12 месяцев с даты приобретения.

28.2. Приобретение АО «Винлаб»

В январе 2018 года Группа увеличила долю владения в АО «Винлаб» с 49% до 100%. Группа компаний «Винлаб» владеет и управляет сетью специализированных алкогольных магазинов. В Примечании 1 в разделе «Розничные компании» представлен список крупных дочерних компаний, принадлежащих АО «Винлаб». Сделка проведена под общим контролем, Группа применяет метод приобретения, предусмотренный МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», подход к учету сделки раскрыт в Примечании 3.

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

Финансовые результаты приобретенных компаний за период с момента приобретения и до 31 декабря 2018 года: выручка 9 276 млн. руб., операционная прибыль сегмента 598 млн. руб. (Примечание 30).

На дату приобретения справедливая стоимость активов и обязательств составляла:

	Справедливая стоимость
Основные средства	748
Нематериальные активы	1 747
Чистые отложенные налоговые активы	105
Запасы	1 220
Денежные средства и их эквиваленты	289
Счета к получению / (уплате), нетто	(4 316)
Чистые активы, приобретенные	(207)
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли	2 124
Возмещение переданное	630
Гудвил	2 961
Возмещение, уплаченное денежными средствами в отчетном периоде	-
Денежные средства АО «Винлаб» и его дочерних компаний на дату объединения бизнесов	289
Итого приток денежных средств при приобретении	289

29. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа владела 49% акций АО «ВинЛаб». Вложения были учтены в соответствии с МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» по методу долевого участия. В 2018 году Группа консолидировала АО «Винлаб» (Примечание 28), поэтому вложения в ассоциированные предприятия на 31 декабря 2018 года отсутствуют.

В 2017 году в консолидированном отчете о прибыли или убытке отражена доля в прибыли ассоциированной компании в сумме 9 млн. руб.

30. СЕГМЕНТАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Хозяйственная деятельность Группы разделена на три основных направления: производство и оптовая реализация алкогольной продукции, розничная торговля и производство продуктов питания.

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Алкоголь	Розница	Продукты	Межсегмент	Консоли- дировано
Продажи, включая акциз и НДС	64 276	12 782	7 166	(6 421)	77 803
Выручка сегмента	31 326	9 276	6 483	(3 674)	43 411
Операционные результаты по сегментам	2 785	598	136	-	3 519
Прочие расходы					(246)
Операционная прибыль					3 273
Амортизация и обесценение	668	155	155	-	978
ЕБИТДА по сегментам	3 453	753	291	-	4 497
Прочие расходы					(246)
Консолидированный показатель ЕБИТДА					4 251
Приобретение основных средств и нематериальных активов за период	1 131	491	134	-	1 756
Всего активы на конец периода	36 598	8 987	2 885	-	48 470

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

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Алкоголь	Продукты	Межсегмент	Консоли- дировано
Продажи, включая акциз и НДС	63 881	7 505	(202)	71 184
Выручка сегмента	30 705	6 800	(202)	37 303
Операционные результаты по сегментам	2 877	75	53	3 005
Прочие расходы				(157)
Операционная прибыль				2 848
Амортизация и обесценение	602	166	-	768
ЕБИТДА по сегментам	3 479	241	53	3 773
Прочие расходы и доля в прибыли ассоциированных организаций				(148)
Консолидированный показатель ЕБИТДА				3 625
Приобретение основных средств и нематериальных активов за период	796	122	-	918
Всего активы на конец периода	37 627	3 368	-	40 995

В связи с появлением в 2018 году нового сегмента «Розница», представление сегментной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, было изменено: Сегмент «Алкоголь» теперь включает данные о расходах управляющих компаний, которые ранее были представлены в отдельном сегменте «Управляющие компании».

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы

31.1. Рыночный риск

i) Валютный риск

На 31 декабря 2018 года нетто-валютный риск Группы составлял 793 млн. руб. (номинированные преимущественно в ЕВРО и в долларах США: дебиторская задолженность на сумму 1 071 млн. руб., денежные средства в размере 385 млн. руб. за вычетом кредиторской задолженности в размере 2 249 млн. руб.).

На 31 декабря 2017 года нетто-валютный риск Группы составлял 22 млн. руб. (номинированные преимущественно в ЕВРО и в долларах США: дебиторская задолженность на сумму 668 млн. руб., денежные средства в размере 265 млн. руб. за вычетом кредиторской задолженности в размере 911 млн. руб.).

Эффект 20-процентного усиления долларах США и ЕВРО против рубля на отчетную дату при всех остальных переменных, оставшихся без изменений, привел бы к уменьшению прибыли после вычета налогов за 2018 год на 90 млн. руб. (в 2017 году – увеличение прибыли на 36 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 долевым ценным бумагам, которые котируются на бирже. Группа не подвержена товарному ценовому риску, поскольку как готовая продукция, так и приобретаемые материалы не продаются на открытом рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

iii) Процентный риск

Риск изменения процентных ставок – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы практически не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и облигациями.

Риск изменения плавающих процентных ставок.

Группа мало подвержена данному риску, поскольку почти не использует кредитные инструменты с плавающей процентной ставкой.

Риск изменения фиксированных процентных ставок

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.

Чувствительность влияния ставок процента на финансовые активы и обязательства определяется в результате проведения анализа рынка финансовых инструментов. Ставки процента по основным финансовым статьям остаются фиксированными в течение всего срока действия соответствующего контракта. В среднем, срок действия кредитного соглашения составляет четыре года.

31.2. Кредитный риск

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

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 за вычетом обесценения. Максимальная степень воздействия кредитного риска на отчетную дату составляет:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	6 718	9 885
Денежные средства и их эквиваленты	1 083	819
Итого активы, подверженные кредитному риску	7 801	10 704

На конец отчетного периода отсутствовала значительная концентрация кредитного риска для Группы, поскольку ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 7% от торговой дебиторской задолженности.

31.3. Риск ликвидности

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

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

Стратегия Группы по обеспечению требуемого уровня ликвидности заключается в привлечении долгосрочных заимствований, сокращения доли краткосрочных заимствований, выпуске облигаций, поддержании достаточного уровня доступных кредитных линий (сумма указана в Примечании 17) и периодической проверке текущего и будущего уровня ликвидности.

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	Итого будущие недисконтированные платежи	12 месяцев или ранее	От 1 года до 2 лет	После двух лет
Кредиты и облигации, включая будущие процентные платежи	12 886	15 459	1 625	6 914	6 920
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая долгосрочную задолженность	15 027	15 027	13 944	278	805
Итого кредитов и облигаций и кредиторской задолженности	27 913	30 486	15 569	7 192	7 725

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами даты погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Итого будущие недисконтированные платежи	12 месяцев или ранее	От 1 года до 2 лет	После двух лет
Кредиты и облигации, включая будущие процентные платежи	11 012	14 033	1 906	1 146	10 981
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 355	9 355	9 355	-	-
Итого кредитов и облигаций и кредиторской задолженности	20 367	23 388	11 261	1 146	10 981

31.4. 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты и облигации	12 886	11 012
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(1 083)	(819)
Чистая финансовая задолженность	11 803	10 193
Всего капитал и резервы	19 467	19 448
Соотношение заемных средств к собственным	0,606	0,524

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Конечным контролирующим акционером Группы является Мечетин А.А.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2018 год составило 297 млн. руб. (за 2017 год – 425 млн. руб.).

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

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.

Реализация товаров и услуг

	2018 год	2017 год
Реализация товаров	52	4 416
Реализация услуг	13	54
Итого проданных товаров и услуг	65	4 470

Приобретение товаров и услуг

	2018 год	2017 год
Приобретение товаров и услуг	1	824

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	384	3 762
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	104

33. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

33.2. Договорные обязательства. На 31 декабря 2018 года Группа не имела существенных договорных обязательств по закупке, или строительству объектов основных средств.

33.3. Договор аренды. На 31 декабря 2018 года Группа имела договорные обязательства по неаннулируемой аренде на сумму 42 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года – на сумму 48 млн. руб.).

33.4. 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.

33.5. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

В состав Группы входят компании, учрежденные за пределами Российской Федерации. 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. Возможно, в ходе изменения интерпретаций 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 Группы в целом.

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

Трансфертное ценообразование является сложным вопросом налогового законодательства, поэтому Группа уделяет значительное внимание контролю за соблюдением законодательства о трансфертном ценообразовании.

Группа оценивает условные обязательства, связанные с налоговыми рисками, в сумме не более 100 млн. руб. В случае необходимости Группа готова отстаивать свою позицию в суде.

33.6. 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 оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

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

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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