

**ПАО «Абрау-Дюрсо»
и его дочерние компании**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Абрау-Дюрсо»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Абрау-Дюрсо» (Организация) (ОГРН 1077757978814, корпус 2, д. 43А, Севастопольский проспект, г. Москва, 117186) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях акционерного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах 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 на указанную дату, 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 в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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 об этих вопросах.

Обесценение основных средств

Соответствующая информация раскрыта в примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков основных средств для консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства. Определение возмещаемой суммы активов требует применения ряда значительных суждений и оценочных значений, особенно в отношении суммы будущих денежных потоков и применяемой ставки дисконтирования. На прогнозируемые операционные денежные потоки значительное влияние оказывают долгосрочные допущения в отношении цен на сырье, а также объемы продаж.

Руководство Группы оценило возмещаемость балансовой стоимости основных средств и пришло к выводу о том, что возмещаемая стоимость выше балансовой, что означает отсутствие необходимости признания дополнительного обесценения.

Мы получили понимание и провели оценку подготовленной руководством модели обесценения и выполнили анализ основных принципов, применяемых руководством в модели при дисконтировании денежных потоков.

Мы проверили обоснованность примененной при проведении теста методологии прогнозирования денежных потоков, проверили расчеты на математическую точность и соответствие методологии, предусмотренной МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Мы проверили математическую точность расчетов в прогнозной модели и оценили основные исходные данные, использованные в расчетах, такие как рост доходов и ставка дисконтирования, путем сопоставления с прогнозами руководства, макроэкономическими допущениями и нашими собственными знаниями и опытом в оценке, провели анализ чувствительности допущений для общего вывода об отсутствии обесценения.

Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Оценка инвестиционной недвижимости

Соответствующая информация раскрыта в примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости с отражением изменений в справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости оценена руководством Группы на основе анализа рыночных цен на недвижимость, зависящих от ее местоположения, и на основе другой имеющейся информации. При оценке справедливой стоимости руководством Группы применяется сравнительный метод. При данном методе оценки справедливой стоимости использовалась информация по рыночным сделкам с идентичными или аналогичными/сравнимыми активами. Метод построен на сопоставлении предлагаемого для продажи объекта с рыночными аналогами.

Мы получили понимание и провели оценку подготовленной руководством Группы модели оценки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и выполнили анализ основных принципов, применяемых руководством в модели.

Мы проверили обоснованность примененной при проведении оценки справедливой стоимости методологии, проверили расчеты на математическую точность и соответствие методологии МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

Мы оценили основные исходные данные, использованные в расчетах, такие как информация по рыночным сделкам с идентичными или аналогичными/сравнимыми активами путем сопоставления их с рыночными.

Мы также рассмотрели информацию, раскрытую в отношении оценки справедливой стоимости, на предмет полноты и соответствия требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.

Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, 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 мы приходим 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

Генеральный директор Организации несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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, обоснованность бухгалтерских оценок 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 заключение.

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 аудитора, 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 выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



В.В. Фролова

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. 1, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

16 апреля 2019 года

**ПАО «Абрау-Дюрсо»
и его дочерние компании**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
составленная в соответствии
с международными стандартами финансовой
отчетности, и аудиторское заключение
независимого аудитора

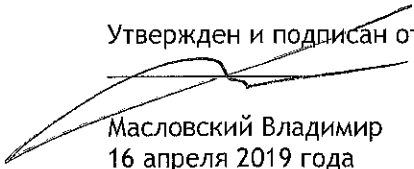
Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала	11
Примечание 1. Общая информация	7
Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности	7
Примечание 3. Существенные положения учетной политики.....	7
Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)	19
Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	21
Примечание 6. Управление финансовыми рисками	23
Примечание 7. Выручка	27
Примечание 8. Себестоимость, коммерческие и административные расходы	27
Примечание 9. Финансовые доходы и (расходы).....	28
Примечание 10. Прочие операционные доходы и (расходы)	28
Примечание 11. Налог на прибыль	28
Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты.....	30
Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
Примечание 14. Запасы.....	31
Примечание 15. Основные средства и незавершенное строительство	33
Примечание 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	35
Примечание 17. Кредиты и займы.....	35
Примечание 18. Прочая задолженность по налогам	37
Примечание 19. Инвестиционная недвижимость	37
Примечание 20. Акционерный капитал	37
Примечание 21. Дочерние компании	38
Примечание 22. Выбытие в текущем отчетном периоде	47
Примечание 23. Инвестиции в ассоциированные компании.....	48
Примечание 24. Неконтрольные доли участия.....	49
Примечание 25. Операции со связанными сторонами	42
Примечание 26. Информация по сегментам.....	44
Примечание 27. Прибыль на акцию	47
Примечание 28. Условные обязательства.....	48
Примечание 29. События после отчетной даты	49

ПАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (тысячи рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017
Выручка	7	8 534 413	7 376 371
Акциз		(873 848)	(747 855)
Себестоимость	8	(3 994 509)	(3 264 296)
Валовая прибыль		3 666 056	3 364 220
Коммерческие расходы	8	(925 727)	(988 971)
Административные расходы	8	(820 339)	(770 791)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	(350 107)	(239 314)
Операционная прибыль		1 569 883	1 365 144
Финансовые доходы	9	99 804	24 124
Финансовые расходы	9	(274 411)	(252 412)
Чистые финансовые расходы		(174 607)	(228 288)
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	23	4	229
Прибыль до налогообложения		1 395 280	1 137 085
Расходы по налогу на прибыль	11	(330 242)	(314 174)
Чистая прибыль		1 065 038	822 911
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		-	-
Итого совокупный доход		1 065 038	822 911
Прибыль за год, относящаяся к:			
акционерам Компании		1 090 607	826 426
неконтрольным долям владения		(25 569)	(3 515)
Совокупный доход за год, относящийся к:			
акционерам Компании		1 090 607	826 426
неконтрольным долям владения		(25 569)	(3 515)
Прибыль на акцию		0,0111	0,0084
Разводненная прибыль на акцию		0,0111	0,0084

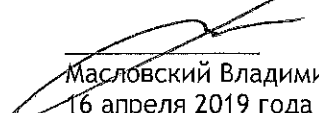
Утвержден и подписан от имени руководства Группы


 Масловский Владимир
 16 апреля 2019 года
 Москва, Россия

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря	
		2018	2017
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	12	161 642	48 557
Запасы	14	3 082 861	2 435 151
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	3 631 057	3 661 646
Авансы выданные и расходы будущих периодов		198 914	122 173
Прочие оборотные активы		56 379	38 598
Итого оборотные активы		7 130 853	6 306 125
Внеоборотные активы:			
Основные средства	15	6 549 237	6 123 518
Инвестиционная недвижимость	19	267 783	276 846
Нематериальные активы		16 791	32 617
Отложенные налоговые активы	11	258 230	227 454
Инвестиции в ассоциированные компании	23	2 744	2 740
Итого внеоборотные активы		7 094 785	6 663 175
Итого активы		14 225 638	12 969 300
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	720 808	927 365
Кредиты и займы	17	634 418	721 695
Обязательства по налогу на прибыль		110 905	102 080
Обязательства по прочим налогам	18	664 545	618 560
Резервы предстоящих расходов		99 103	102 831
Прочие краткосрочные обязательства		187 605	16 679
Итого краткосрочные обязательства		2 417 384	2 489 210
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	17	2 869 409	2 491 861
Государственные субсидии		128 867	75 753
Отложенные налоговые обязательства	11	595 425	570 573
Итого долгосрочные обязательства		3 593 701	3 138 187
Капитал:			
Обыкновенные акции	20	98 000	98 000
Эмиссионный доход	20	1 980 840	1 980 840
Прочие резервы		9 900	9 900
Нераспределенная прибыль		6 053 767	5 155 548
Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании		8 142 507	7 244 288
Неконтрольные доли владения		72 046	97 615
Итого капитал		8 214 553	7 341 903
Итого капитал и обязательства		14 225 638	12 969 300

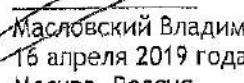
Утвержден и подписан от имени руководства Группы


 Масловский Владимир
 16 апреля 2019 года
 Москва, Россия

ПАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (тысячи рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Средства, полученные от покупателей	9 396 854	7 050 610
Выплаты поставщикам	(5 817 639)	(4 191 791)
Выплаты работникам	(1 071 403)	(1 034 152)
Прочие операционные расходы	(1 838 240)	(1 261 660)
Прочие поступления	303 540	89 349
Движение денежных средств от операционной деятельности	973 112	652 356
Проценты уплаченные	(138 493)	(123 414)
Платежи по налогу на прибыль	(331 328)	(320 279)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	503 291	208 663
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний	(24)	-
Выплаты по приобретению основных средств	(548 628)	(663 474)
Продажа основных средств	188 443	1 611
Займы предоставленные	(67 582)	(51 959)
Прочие расходы и доходы по инвестиционной деятельности	35 128	34 943
Чистое движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	(392 663)	(678 879)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и займов	1 519 885	1 545 879
Погашение кредитов и займов	(1 242 210)	(1 012 677)
Дивиденды выплаченные	(280 281)	(126 420)
Платежи по прочей финансовой деятельности	-	(6)
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности	(2 606)	406 775
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	108 022	(63 441)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	48 557	113 874
Курсовые разницы, возникшие по остаткам денежных средств и их эквивалентов	5 063	(1 876)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	161 642	48 557

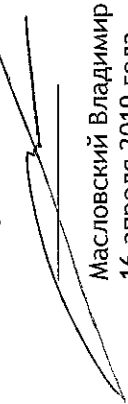
Утвержден и подписан от имени руководства Группы


 Масловский Владимир
 16 апреля 2019 года
 Москва, Россия

ПАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (тысячи рублей)

	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016	98 000	1 980 840	9 900	4 455 535	6 544 275	101 130	6 645 405
Дивиденды	-	-	-	(126 420)	(126 420)	-	(126 420)
Итого	-	-	-	(126 420)	(126 420)	-	(126 420)
взаиморасчеты с акционерами	-	-	-	826 426	826 426	(3 515)	822 911
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	826 426	826 426	(3 515)	822 911
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	826 426	826 426	(3 515)	822 911
Остаток на 31 декабря 2017	98 000	1 980 840	9 900	5 155 548	7 244 288	97 615	7 341 903
МСФО 15	-	-	-	98 163	98 163	-	98 163
МСФО 9	-	-	-	(10 270)	(10 270)	-	(10 270)
Сальдо на 1 января 2018	98 000	1 980 840	9 900	5 243 441	7 332 181	97 615	7 429 796
Дивиденды	-	-	-	(280 281)	(280 281)	-	(280 281)
Итого	-	-	-	(280 281)	(280 281)	-	(280 281)
взаиморасчеты с акционерами	-	-	-	(280 281)	(280 281)	-	(280 281)
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	1 090 607	1 090 607	(25 569)	1 065 038
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	1 090 607	1 090 607	(25 569)	1 065 038
Остаток на 31 декабря 2018	98 000	1 980 840	9 900	6 053 767	8 142 507	72 046	8 214 553

Утвержден и подписан от имени руководства Группы


 Масловский Владимир
 16 апреля 2019 года
 Москва, Россия

Примечание 1. Общая информация

Данная консолидированная финансовая отчетность публичного акционерного общества «Абрау-Дюрсо» включает отчетность материнской компании публичного акционерного общества «Абрау-Дюрсо» (далее ПАО «Абрау-Дюрсо» или Компания) и ее дочерних компаний (совместно - Группа), список которых содержится в примечании 21.

ПАО «Абрау-Дюрсо», зарегистрировано в Российской Федерации 16 июля 2007 года. Адрес: Севастопольский проспект, 43А, корпус 2, Москва, 117186, Российская Федерация (далее РФ).

Основными акционерами Группы являются ООО «Актив Капитал» (до 25 сентября 2017 года - ООО «Актив-Медиа») (РФ) и гражданин РФ Титов Павел Борисович.

Конечными контролирующими сторонами на 31 декабря 2018 года и на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности являются:

1. гражданин РФ Титов Борис Юрьевич, акции переданы в доверительное управление гражданину РФ Титову Павлу Борисовичу;
2. гражданин РФ Титов Павел Борисович.

Основная деятельность Группы заключается в производстве в РФ и реализации игристых вин с наименованиями «Абрау-Дюрсо», «Abrau», «VICTOR DRAVIGNY» и «ABRAU LIGHT», а также производстве в РФ и реализации тихих вин с наименованием «Абрау», «Винодельня Ведерниковъ», «Винный квартал». Группа также оказывает услуги ресторанного обслуживания и гостиничные услуги.

Детальное описание и структура Группы приводятся в примечании 21.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основа оценки

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторических данных, за исключением оценки инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости.

Примечание 3. Существенные положения учетной политики

3.1. Консолидация

3.1.1. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам, доходы и расходы, нереализованные прибыли и убытки, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются. Убытки относятся на неконтрольную долю владения даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли владения в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

3.1.2. Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, если владение неконтрольной долей дает право на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании. В иных случаях неконтрольная доля оценивается по справедливой стоимости. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы и отражаются в составе административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков.

После первоначального признания гудвил оценивается по стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, с даты приобретения распределяется на единицы Группы, генерирующие денежные средства, которые предположительно получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от отнесения к данным подразделениям активов или обязательств приобретаемой компании.

Если гудвил составляет часть единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибылей или убытков от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная финансовая отчетность каждой компании Группы представляется в ее функциональной валюте.

В качестве функциональной валюты всех дочерних компаний Группы был определен российский рубль («рубли»).

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль («рубли»).

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (то есть в иностранной валюте), отражаются по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения последней справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в качестве финансового дохода или расхода свернуто.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, следующие:

	31 декабря	
	2018	2017
Российский рубль / Доллар США	69,4706	57,6002
Российский рубль / Евро	79,4605	68,8668

3.4. Информация по сегментам

Информация об операционных сегментах отражается в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности. В качестве руководителя, ответственного за принятие решений по операционной деятельности, выступает Генеральный директор.

3.5. Основные средства

3.5.1. Признание и оценка

Объекты основных средств оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Себестоимость актива, построенного хозяйственным способом, включает затраты на материалы и выплату вознаграждения работникам, а также любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, затраты на демонтаж, удаление объектов и на восстановление ресурсов на занимаемом участке, а также капитализированные затраты по займам. Затраты на покупку программного обеспечения, которое является неотъемлемой частью соответствующего оборудования, капитализируются.

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств определяются путем сравнения дохода от выбытия и балансовой стоимости объектов основных средств и учитываются свернуто с другими доходами в прибылях или убытках. Когда переоцененные активы продаются, суммы, включенные в резерв переоценки, относятся на нераспределенную прибыль.

3.5.2. Последующие затраты

Затраты на замену части объекта основных средств включаются в балансовую стоимость объекта основных средств, если существует вероятность получения связанных с данной заменой будущих экономических выгод, и стоимость данной замены может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается в учете. Затраты на ежедневное обслуживание основных средств отражаются в прибылях или убытках по мере возникновения.

3.5.3. Амортизация

Амортизация рассчитывается из амортизируемой суммы, которая представляет собой стоимость актива или другой суммы заменяющей затраты, за вычетом его ликвидационной стоимости. Амортизация отражается в прибылях или убытках и рассчитывается с помощью линейного метода на протяжении всего срока полезного использования каждого объекта основных средств. Арендные активы амортизируются на протяжении более короткого из двух сроков - срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда Группа с достоверной степенью уверенности получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды. Земля амортизации не подлежит.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды следующие:

Здания и сооружения - 10-80 лет;

Тоннели - 500 лет;

Машины и оборудование - 5-35 лет;

Прочие - 5-10 лет.

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

3.5.4. Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, с расходами на транспортные средства, машины и оборудование. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента ввода их в эксплуатацию.

3.5.5. Плодовые культуры

Плодовые культуры - это живые растения, которые используются для производства или получения сельскохозяйственной продукции; как ожидается, будут плодоносить в течение более одного периода и имеют отдаленную степень вероятности быть проданным в качестве сельскохозяйственной продукции, за исключением побочных продаж в качестве отходов.

До наступления стадии зрелости плодовые растения учитываются в том же порядке, что и создаваемые собственными силами объекты основных средств до наступления момента, когда они будут находиться в том месте и в том состоянии, которые необходимы для их использования в соответствии с намерениями руководства.

Плодовые культуры учитываются по исторической стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». После наступления стадии зрелости плодовые растения учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Собранная сельскохозяйственная продукция (плоды) учитывается в составе запасов по справедливой стоимости.

3.6. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - недвижимость, находящаяся во владении с целью получения дохода от сдачи в аренду или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, а также не для использования в производстве или поставке товаров, в целях оказания услуг или административных целях.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам, включая затраты по оформлению сделки. Балансовая стоимость включает затраты на замену части существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если соблюдаются критерии признания; затраты на ежедневное обслуживание инвестиционной недвижимости исключаются из балансовой стоимости. После первоначального признания вся инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, которая учитывает рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости признаются в прибылях или убытках в периоде, в котором они возникают.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии или временном изъятии из эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в прибылях и убытках в периоде прекращения признания инвестиционной недвижимости.

3.7. Аренда

3.7.1. Определение аренды

Определение того, является ли соглашение договором аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

3.7.2. Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках.

3.7.3. Операционная аренда

Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

3.8. Нематериальные активы

3.8.1. Торговые марки

Отдельно приобретенные торговые марки учитываются по исторической стоимости. Торговые марки имеют ограниченный срок полезного использования и учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода для списания стоимости торговых марок в течение их срока полезного использования - 7 - 10 лет.

3.8.2. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и имеют ограниченный срок полезного использования, измеряются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3.8.3. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, возникающие от использования актива. Все остальные расходы, включающие расходы на внутренне созданный гудвил и торговые марки, относятся на расходы по мере их возникновения.

3.8.4. Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива или суммы, заменяющей стоимость, за вычетом ликвидационной стоимости. Амортизация относится на расходы и рассчитывается с помощью линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с даты начала их использования.

Сроки полезного использования для текущего и сравнительного периодов приведены ниже:

Торговые марки - 7 - 10 лет.

Амортизация, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость оцениваются на каждую отчетную дату и пересматриваются в случае необходимости.

3.9. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации.

Затраты по доставке каждого продукта и приведению его в надлежащее состояние учитываются следующим образом:

- сырье и материалы - затраты на покупку по средней себестоимости;
- готовая продукция и незавершенное производство - прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и ожидаемых затрат на реализацию.

Операционный цикл Группы может превышать двенадцать месяцев. Запасы классифицируются как текущие активы даже в том случае, если не будут реализованы в течение двенадцати месяцев после даты отчетности.

Затраты по займам не капитализируются как часть стоимости запасов, операционный цикл которых составляет более 12 месяцев.

3.10. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неопределенные сроки полезного использования или не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или групп активов (единица, генерирующая денежные средства, или ЕГДС).

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одним ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценение в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убыток от обесценения признается в прибыли или в убытке. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения в отношении гудвила не подлежит восстановлению. В отношении других активов убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

3.11. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

3.11.1. Финансовые активы

3.11.1.1. Классификация и оценка финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Изменений в классификации финансовых активов, ранее также учитываемых по амортизированной стоимости, не произошло.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Прибыли и убытки, относящиеся к данной категории финансовых активов, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка.

Когда финансовый актив выбывает, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Процентный доход от данных финансовых активов рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и включается в состав финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток

Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

К таким финансовым активам Группы в основном относятся производные финансовые инструменты и финансовые инструменты для торговли, а также некоторые долевыми инструментами, по которым Группа не приняла решение отражать изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Ранее данные инструменты также удовлетворяли критериям оценки по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток.

3.11.1.2. Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Применение новой модели привело к незначительному увеличению суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки.

3.11.2. Классификация и оценка финансовых обязательств

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ранее Группа применяла аналогичную классификацию и оценку финансовых обязательств.

3.12. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Торговая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по убыткам от обесценения.

3.13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банке до востребования.

3.14. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он дольше года), в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.15. Займы

Займы учитываются первоначально по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Займы в последующем учитываются по амортизированной стоимости, любые разницы между поступлениями (за вычетом затрат по сделкам) и погашениями учитываются в прибылях или убытках и распределяются на срок займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Платежи и комиссии за выдачу займов признаются как затраты по сделке только в случае наличия вероятности, что часть или вся сумма займа будет получена. В этом случае вознаграждение откладывается до того момента, пока средства по займам не будут получены. В случае отсутствия уверенности в том, что часть или вся сумма средств по займу будет получена, уплаченное вознаграждение учитывается как предоплата за финансовые услуги и списывается в течение срока займа, к которому оно относится.

3.16. Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по заимствованиям Группа признает в качестве расходов периода их возникновения. Затраты по заимствованиям включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в результате получения кредитов и займов.

3.17. Акционерный капитал

3.17.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

3.18. Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

3.19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Налог на прибыль признается в качестве расхода или дохода в прибылях или убытках за период, за исключением операций, которые признаются не в составе прибылей или убытков (а в совокупном доходе или непосредственно в капитале), в этом случае налог также признается не в составе прибылей или убытков, или операций, возникающих в результате объединения бизнеса.

В случае объединения бизнеса при расчете гудвила или при определении превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретаемой компании, обязательствах и условных обязательствах над себестоимостью приобретаемого бизнеса налоговый эффект принимается во внимание.

3.19.1. Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

3.19.2. Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что в обозримом будущем данная разница не будет возвращена. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставке налога, которая будет применима на момент исполнения налогового обязательства или реализации актива в соответствии со ставкой налога (налоговым законодательством) действующей или введенной на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых обязательств или активов отражает налоговые последствия, которые зависят от способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

3.20. Выручка

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

3.20.1. Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

3.20.2. Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг включает выручку от оказания гостиничных и ресторанных услуг. Выручка признается в том периоде, в котором были оказаны услуги.

3.20.3. Роялти

Выручка от роялти признается по методу начисления исходя из сути содержания соответствующего соглашения (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и сумма выручки может быть достоверно определена). Фиксированные роялти признаются равномерно в течение срока действия соглашения. Роялти по соглашениям, выплаты по которым зависят от объема производства, продаж или других показателей, отражаются с учетом выполнения соответствующих условий.

3.20.4. Процентный доход

Процентные доходы признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы начисляются на остаточную сумму с использованием эффективной ставки процента, которая обеспечивает точное дисконтирование будущих денежных потоков за период обращения финансового актива до первоначально признанной суммы финансового актива.

3.21. Вознаграждение работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, признается в качестве расходов в этом периоде.

3.21.1. Планы с установленными выплатами

Группа производит установленные выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации.

Обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Отчисления отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающим им право на такие отчисления.

3.22. Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход по вложенным средствам. Процентный доход признается в момент, когда он возникает, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают процентный расход по займам. Затраты по займам, напрямую не относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, признаются в прибылях или убытках с помощью метода эффективной процентной ставки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются свернуто.

3.23. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, при условии, что существует обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и что Группа компаний будет соответствовать всем условиям, связанным с получением субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к расходам, учитываются как текущие обязательства и признаются в отчете о прибылях и убытках за тот период, к которому относятся расходы, которые они должны компенсировать, или дебетуются в корреспонденции со счетами учета соответствующих расходов.

Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

4.1. Впервые примененные стандарты и интерпретации МСФО

Группа в своей консолидированной финансовой отчетности применяла учетную политику и методику расчетов, которые она применяла в годовой финансовой отчетности за 2017 год, за исключением тех, которые относятся к новым стандартам и интерпретациям, вступившим в силу для первого применения за периоды, начавшиеся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые применены к настоящей финансовой отчетности.

Новые стандарты, которые применены в годовой финансовой отчетности за период, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, и которые привели к изменению учетной политики Группы:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка») не оказал существенного влияния на отчетность Группы.

Резерв по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (таким как торговая и прочая дебиторская задолженность) посчитан в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9, которая отличается от модели понесенных убытков по МСФО (IAS) 39. Это привело к увеличению резерва по обесценению на 1 января 2018 года в сумме 10 270 тыс. руб.

Группа решила не пересчитывать сравнительные данные при переходе на МСФО (IFRS) 9. Поэтому оба изменения были учтены на дату первоначального применения (1 января 2018 года) и представлены в отчете об изменениях в капитале за 2018 год.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также соответствующие интерпретации Комитета по разъяснениям МСФО. МСФО (IFRS) 15 оказал влияние на отчетность Группы следующим образом:

- Выручка от оказания услуг по строительству жилой недвижимости признается в течение времени, с применением метода ресурсов.

Группа решила не применять МСФО (IFRS) 15 на полной ретроспективной основе.

Группа отразила суммарный эффект от применения нового стандарта, который подлежит признанию организацией на дату первоначального применения без пересчета данных за сравнительные периоды, представляемые в консолидированной финансовой отчетности.

Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 отражен в таблице ниже.

	Прим.	Пересчитано на 1 января 2018 года	Корректировки	На 31 декабря 2017 года
Жилая недвижимость и незавершенное строительство	14	187 299	(141 272)	328 571
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	16	(7 640)	233 356	(240 996)
Торговая дебиторская задолженность	13	30 619	30 619	-
Отложенные налоговые активы и обязательства, нетто	11	(24 541)	(24 541)	-
Нераспределенная прибыль			98 162	

4.2. Прочие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2018 года

Прочие новые и поправленные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по МСФО, которые будут впервые применены в текущей консолидированной финансовой отчетности, как ожидается, не окажут влияние на Группу, так как они либо не уместны для деятельности Группы либо требуют учет, который сопоставим с текущей учетной политикой Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» - «Классификация и оценка выплат на основе акций». Поправка к МСФО (IFRS) 2 не уместна для деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Поправка к МСФО (IFRS) 4 не уместна для деятельности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО за 2014-2016 годы - МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 не уместна для деятельности группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО за 2014-2016 годы - МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Поправка не оказывает существенного эффекта на отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» - «Переводы инвестиционной недвижимости»; Поправка не оказывает существенного эффекта на отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Транзакции с иностранной валютой и учет авансов». Поправка не оказывает существенного эффекта на отчетность Группы.

4.3. Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Группой досрочно.

Наиболее значительными из них являются:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу с 1 января 2019 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступает в силу с 1 января 2019 года).

Применение МСФО (IFRS) 16 повлечет за собой признание Группой прав пользования активами и обязательств по аренде по всем договорам, являющимся договорами аренды (или содержащим в себе элементы таких договоров). По аренде, классифицированной в настоящий момент как операционная в соответствии с текущими требованиями МСФО, Группа не признает

соответствующих активов и обязательств и вместо этого распределяет лизинговые платежи прямолинейным методом на весь срок действия договора аренды, раскрывая при этом в своей ежегодной отчетности общую сумму обязательств по аренде.

Группа решила применять МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, поэтому, будет признавать активы и обязательства по аренде на балансе только на 1 января 2019 года. Также было решено рассчитывать право пользования активами по стоимости арендного обязательства на эту дату. Это приведет к отсутствию непосредственного влияния на чистые активы на эту дату.

Вместо признания операционных расходов по платежам, связанным с операционной арендой, Группа будет признавать процентные расходы по арендным обязательствам и амортизационные отчисления по правам пользования активами.

Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Характер и величина расчетных оценок, сделанных в прошлые периоды, существенно не пересматривались, за исключением ситуаций, когда переход на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, описанный выше, требует иного учетного подхода. Значительные оценки и суждения, которые требуются при переходе на эти стандарты, относятся к:

- оценке убытков за весь срок действия договора, приводящего к краткосрочной торговой дебиторской задолженности, для целей модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9;
- оценке степени полноты выполнения обязанности к исполнению по МСФО (IFRS) 15.

5.1. Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Срок полезного использования основных средств. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств как минимум в конце каждого финансового года. Оценка основывается на текущем состоянии активов и ожидаемом периоде, в течение которого они будут продолжать приносить экономические выгоды Группе. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются в качестве изменения в учетной оценке. Данные оценки могут иметь существенное влияние на сумму балансовой стоимости основных средств и амортизационных отчислений за период.

Переоценка инвестиционной недвижимости. Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости с отражением изменений в справедливой стоимости в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости оценена Руководством на основе анализа рыночных цен на недвижимость, зависящих от её местоположения, и на основе другой имеющейся информации.

При оценке справедливой стоимости Руководством Группы применяется сравнительный метод. При данном методе оценки справедливой стоимости использовалась информация по рыночным сделкам с идентичными или аналогичными/сравнимыми активами. Метод построен на сопоставлении предлагаемого для продажи объекта с рыночными аналогами. Инвестиционная недвижимость представляет собой земельные участки и жилую недвижимость. Рыночная цена за сотку земельного

участка составляет 95 - 774 тыс. рублей в зависимости от местоположения земельных участков и иных факторов, рыночная стоимость за квадратный метр жилой недвижимости составляет 62 тыс. рублей. При уменьшении/увеличении цены сотки земельных участков и цены квадратного метра жилой недвижимости на 10% ожидается изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на 25 462 тыс. рублей.

В течение периода методы оценки справедливой стоимости не менялись.

Оценка активов (без учета гудвила). Группа проверяет балансовую стоимость материальных и нематериальных активов (за исключением гудвила) для того, чтобы определить имеются ли признаки обесценения активов. При оценке на обесценение активы, которые не генерируют денежные потоки независимо, относятся к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства. Руководству необходимо применять суждение при распределении активов, которые не генерируют независимые денежные потоки, на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства, а также в оценке периодов поступления денежных потоков и их величины в рамках расчета ценности их использования. Последующие изменения в распределении на единицы, генерирующие денежные средства, или изменения в периодах поступления денежных средств могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов.

Резервы по сомнительным долгам. Группа создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые обязательства. Банковские кредиты Группы изначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, прямо относимым на выпуск данного инструмента. Такие процентные обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента, который обеспечивает постоянную величину процентных расходов в течение периода погашения обязательств. Для целей каждого финансового обязательства расходы на выплату процентов включают первоначальные затраты по сделкам и любые премии, выплачиваемые при погашении долга, а также все проценты или купоны, подлежащие выплате в период до погашения обязательства.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Группа создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам, таким как сырье и запасные детали. Вдобавок, определенная готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходящими после отчетной даты, в случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Примечание 6. Управление финансовыми рисками

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Отношение чистого долга к задействованному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

	На 31 декабря	
	2018	2017
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов	634 418	721 695
Долгосрочные займы и кредиты	2 869 409	2 491 861
Денежные средства и их эквиваленты	(161 642)	(48 557)
Чистый долг	3 342 185	3 164 999
Акционерный капитал	98 000	98 000
Резервы	8 044 507	7 146 288
Итого капитал	8 142 507	7 244 288
Отношение чистого долга к задействованному капиталу, %	41%	44%

Группа не устанавливает какие-либо финансовые ограничения в ставке отношения чистого долга к задействованному капиталу.

Управление финансовыми рисками

Управление риском в Группе основано на определении рисков, которым подвержена Группа при осуществлении операционной деятельности. Группа подвержена следующим основным рискам: рыночному риску (включая валютный риск, риск изменения процентных ставок, риск изменения цен на товары), кредитному риску, риску ликвидности и риску движения денежной наличности.

Рыночный риск

Деятельность Группы подвержена рыночному риску снижения рыночной стоимости финансовых инструментов из-за возможного изменения курсов валют, процентной ставки и стоимости акций. Главная цель управления рыночным риском - это контроль и мониторинг подверженности такому риску в пределах установленных параметров при достижении оптимальной доходности.

Валютный риск

Начиная с 2014 года экономическая ситуация в России значительно ухудшилась в связи с введением взаимных санкций России, стран ЕС и США, а также рядом политических факторов. Следствием чего, явилось снижение курса рубля.

Большую часть выручки Группа получает в рублях. Кроме того, большая часть операционных и капитальных затрат, расчетов по прочим обязательствам и договорам, включая обязательства по налогам, осуществляется в рублях. Однако значительная часть расчетов по договорам осуществляется в долларах США и евро. В результате при изменении курса доллара США и евро по отношению к рублю Группа подвержена валютному риску.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Группы, по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря		31 декабря	
	2018	2017	2018	2017
Доллар США	3 385	1 982	7 955	85 311
Фунт стерлингов	1 656	-	-	-
Евро	89 158	52 487	196 537	67 304
Всего	94 199	54 469	204 492	152 615

Управление валютным риском осуществляется на основе принятия оперативных решений исходя из существующей рыночной ситуации.

В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США и евро, по компаниям, функциональная валюта которых отличается от доллара США.

Изменения прибыли Группы до налогообложения при росте курсов функциональных валют предприятий Группы по отношению к доллару США, евро и фунту стерлингов на 10%: убыток в сумме 457 тыс. рублей (2017: 8 333 тыс. рублей), убыток в сумме 10 738 тыс. рублей (2017: 1 482 тыс. рублей) и доход в сумме 166 тыс. рублей (2017: не было остатков) соответственно. Полный отказ от закупок импортного сырья в настоящее время не планируется, в силу отсутствия на российском рынке сырья с аналогичными качественными характеристиками в достаточном объеме.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок это риск того, что изменения процентных ставок повлияют на финансовые результаты Группы. Группа не использует деривативы для управления риском изменения процентных ставок. Группа зависит от риска изменения процентных ставок, так как компании Группы располагают займами, которые имеют как фиксированную, так и плавающую процентную ставку.

Чувствительность прибыли Группы к возможному росту или снижению плавающих процентных ставок на 1%, убыток или прибыль соответственно, составляет 10 269 тыс. рублей (2017: 9 419 тыс. рублей). Анализ чувствительности проводился на основании допущения о том, что сумма задолженности на отчетную дату не погасалась в течение всего года.

Данный риск управляется Группой посредством подходящего сочетания займов с фиксированной и плавающей кредитной ставкой.

Риск изменения цен

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует существенные производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты на поставку продукции на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цен на рынке.

Управление кредитным риском

Кредитный риск - риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по контракту, и это приведет к убытку для Группы. Группа осуществляет постоянный мониторинг за риском неплатежей. Кредитный риск контролируется посредством установленных кредитных лимитов для покупателей, которые регулярно проверяются и одобряются руководством Группы.

Максимальный кредитный риск Группы представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива, отраженного в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не может существенно повлиять на снижение потенциального кредитного риска.

Перед тем как начать сотрудничество с новым покупателем, Группа использует систему оценки кредитоспособности потенциального покупателя и устанавливает кредитные лимиты для покупателя. Кредитоспособность и кредитные лимиты по отдельным покупателям пересматривается дважды в год.

Группа готовит анализ по срокам и проводит соответствующий мониторинг просроченной задолженности, и представляет данные о сроках возникновения и прочую информацию по кредитному риску как отражено в Примечании 13.

Управление риском ликвидности

Группа обладает развитой системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств.

В нижеприведенных таблицах представлены непогашенные финансовые обязательства Группы по контрактам с оговоренными сроками выплаты. В таблицах были использованы недисконтированные денежные потоки и учтен самый ранний срок требования по выплатам. Таблицы включают как основные, так и процентные платежи. В случае плавающей процентной ставки недисконтированная величина платежей рассчитывается исходя из процентных ставок на конец отчетного периода. Обязательства по выплатам приведены в соответствии с самой ранней датой требования выплат от Группы. Анализ по срокам возникновения для финансовых обязательств, отражающий непогашенные обязательства по выплатам на конец периода в соответствии с условиями договоров, приведен ниже:

ПАО «Абрау-Дюрсо»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

Сроки погашения по договору основаны на самой ранней дате, на которую от Группы может потребоваться платеж. Анализ сроков погашения финансовых обязательств на дату составления баланса в соответствии с условиями соглашения показан ниже:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					Более 5 лет
		6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет		
На 31 декабря 2018							
Банковские кредиты и займы	3 503 827	(716 600)	(201 604)	(275 112)	(1 416 338)	(2 315 742)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	715 821	(627 324)	(29 250)	(16 322)	(42 798)	(127)	
Итого	4 219 648	(1 343 924)	(230 854)	(291 434)	(1 459 136)	(2 315 869)	
На 31 декабря 2017							
Банковские кредиты и займы	3 213 556	(156 780)	(516 521)	(231 692)	(2 504 209)	(731 115)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	679 030	(645 128)	(33 288)	(614)	-	-	
Итого	3 892 586	(801 908)	(549 809)	(232 306)	(2 504 209)	(731 115)	

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых обязательств, признанных в финансовой отчетности, приближена к их справедливой стоимости.

Предполагается, что денежные потоки, включенные в анализ сроков погашения, не могут возникнуть существенно ранее, или в существенно большей сумме.

Примечание 7. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Продажа игристого вина	7 795 413	6 844 232
Услуги столовой, гостиницы и прочие услуги	456 919	428 355
Продажа виноматериала	-	-
Продажа прочих товаров	282 081	103 784
Роялти	-	-
Итого	8 534 413	7 376 371

Примечание 8. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Себестоимость произведенного игристого вина		
Виноматериалы и прочие материалы	2 770 111	1 864 777
Расходы по вознаграждению работников	296 067	327 454
Амортизация основных средств и нематериальных активов	146 784	121 389
Коммунальные услуги	54 433	32 619
Ремонт и техническое обслуживание	58 396	26 541
Прочее	83 592	47 381
Себестоимость покупной продукции	288 897	647 157
Себестоимость услуг столовой, гостиницы, и прочих услуг		
Расходы по вознаграждению работников	154 121	131 083
Амортизация основных средств	35 982	26 564
Прочее	106 126	39 331
Итого	3 994 509	3 264 296
Коммерческие расходы		
Реклама и маркетинг	266 188	322 448
Расходы по вознаграждению работников	214 512	248 216
Транспортные расходы	270 489	231 570
Материалы	36 613	63 643
Расходы по аренде	41 060	39 835
Организация праздничных мероприятий	12 771	35 355
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23 050	19 050
Расходы на продвижение товара	21 902	2 774
Прочее	39 142	26 080
Итого	925 727	988 971
Административные расходы		
Расходы по вознаграждению работников	423 459	382 357
Налоги, за исключением налога на прибыль	49 334	73 266
Амортизация основных средств и нематериальных активов	44 055	55 337
Консультационные и прочие услуги	27 132	41 633
Расходы по аренде	52 418	38 346
Материалы	30 228	25 335
Ремонт административного здания	22 208	25 190
Расходы по охране	22 929	21 765
Командировочные расходы	17 118	20 376
Услуги банка	10 496	10 873
Расходы на связь	7 451	9 324
Коммунальные услуги	7 596	8 705
Прочее	105 915	58 284

Итого	820 339		770 791	
	Примечание 9. Финансовые доходы / (расходы)			
	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017		
Процентные расходы по кредитам и займам	(255 616)	(248 398)		
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(2 875)	(3 209)		
Убыток от реализации финансовых активов	(4 936)	(805)		
Курсовые разницы, нетто	(5 306)	-		
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	79 512	-		
Прочие процентные расходы	(10 614)			
Процентные доходы по кредитам и займам	25 228	24 124		
Итого финансовые расходы, нетто	(174 607)	(228 288)		

Примечание 10. Прочие операционные доходы / (расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Изменение резерва по сомнительным долгам	(28 069)	(72 999)
Убытки прошлых лет	(5 553)	(47 009)
Убыток от реализации прочих запасов, нетто	(19 884)	(37 537)
Благотворительность	(27 271)	(25 689)
Прибыль (убыток) от оказания услуг по аренде	1 006	(23 167)
Убыток от выбытия основных средств, нетто	(24 704)	(21 462)
Убыток от реализации электроэнергии, нетто	(24 304)	(18 907)
Списание материалов	(40 445)	(17 351)
Курсовые разницы, нетто	(33 180)	(15 317)
Расходы по благоустройству территории и содержанию социальной сферы	(8 400)	(7 651)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(9 213)	85 745
Корректировка входящих остатков по IFRS 15	(25 194)	-
Расходы по внедрению IT систем	(7 085)	-
Расходы по исследованию рынка	(31 822)	-
Списанные неисключительные права	(16 395)	-
НДС не принимаемый к вычету	(7 574)	-
Прочие операционные расходы	(42 020)	(37 970)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(350 107)	(239 314)

Примечание 11. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Налог на прибыль за текущий период	354 657	321 898
Создание резерва по налоговым рискам по налогу на прибыль	2 401	2 744
Корректировка расхода по налогу на прибыль за предыдущие периоды	-	442
Прочие	(20 983)	
Итого текущий налог на прибыль	336 165	325 084
(Уменьшение) / возникновение временных разниц	(5 924)	(10 910)
Отложенный налог на прибыль	(5 924)	(10 910)
Итого расход по налогу на прибыль	330 241	314 174

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Прибыль до уплаты налога на прибыль	1 395 280	1 137 085
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации, 20%	279 056	227 417
<i>Увеличение/уменьшение в результате следующих факторов:</i>		
Корректировка расходов по налогу на прибыль за предыдущие периоды	-	442
Постоянные разницы, возникающие вследствие расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	57 000	93 425
Создание резерва по налоговым рискам по налогу на прибыль	2 401	2 744
Влияние более низких налоговых ставок, 6%	(8 216)	(9 854)
Расход по налогу на прибыль	330 241	314 174

	1 января 2018	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	31 декабря 2018
Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:			
Запасы	59 193	21 249	80 442
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 011	(15 760)	(4 749)
Основные средства	6 699	(2 787)	3 912
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	126 354	20 499	146 853
Резервы	15 941	3 530	19 471
Прочие	8 256	4 045	12 301
Отложенные налоговые активы	227 454	30 776	258 230
Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:			
Запасы	(16 004)	(2 071)	(18 075)
Основные средства	(552 660)	(8 265)	(560 925)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	124	123
Прочие	(1 908)	(14 639)	(16 547)
Отложенные налоговые обязательства	(570 573)	(24 852)	(595 425)
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	(343 119)	5 924	(337 195)

	1 января 2017	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	31 декабря 2017
Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:			
Запасы	48 929	10 264	59 193
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 568	443	11 011
Основные средства	4 339	2 360	6 699
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	109 014	17 340	126 354
Резервы	13 528	2 413	15 941
Прочие	1 622	6 634	8 256
Отложенные налоговые активы	188 000	39 454	227 454
Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:			
Запасы	(3 633)	(12 371)	(16 004)
Основные средства	(535 970)	(16 690)	(552 660)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(854)	853	(1)
Прочие	(1 572)	(336)	(1 908)
Отложенные налоговые обязательства	(542 029)	(28 544)	(570 573)
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	(354 029)	10 910	(343 119)

Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Денежные средства на банковских счетах - рубли	116 379	39 618
Денежные средства на банковских счетах - валюта	40 047	1 099
Денежные средства в кассе	5 216	7 840
Денежные средства и их эквиваленты	161 642	48 557

Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря	
	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	3 551 744	3 569 979
Прочая дебиторская задолженность по налогам	49 733	68 540
НДС к возмещению из бюджета	33 518	30 539
Прочая дебиторская задолженность	119 029	89 529
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 754 024	3 758 587
Резерв по сомнительным долгам	(122 967)	(96 941)

Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	<u>3 631 057</u>	<u>3 661 646</u>
--	------------------	------------------

Руководство полагает, что текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженная в финансовой отчетности, соответствует ее справедливой стоимости.

Группа создала 100% резерв в размере всей дебиторской задолженности сроком более 180 дней в соответствии с оценками Руководства.

Изменения резерва по сомнительным долгам:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Остаток на начало года	96 941	72 707
Начисление резерва по сомнительным долгам	28 069	72 999
Использование резерва по сомнительным долгам	(2 043)	(48 765)
	<u>122 967</u>	<u>96 941</u>

Следующая таблица раскрывает ожидаемые сроки погашения дебиторской задолженности:

	На 31 декабря	
	2018	2017
Менее 90 дней	3 532 325	3 526 111
90-180 дней	7 605	97 215
180-360 дней	91 127	38 320
	<u>3 631 057</u>	<u>3 661 646</u>

Примечание 14. Запасы

	На 31 декабря	
	2018	2017
Незавершенное производство		
Кюве	598 373	479 259
Акратофорное игристое вино	531 356	456 343
Незавершенное строительство	128 264	182 918
Сырье и материалы	729 874	405 818
Товары для перепродажи	590 663	230 810
Готовая продукция		
Игристое вино	461 306	497 759
Жилая недвижимость	13 548	147 307
Прочее	29 477	34 937
Итого	<u>3 082 861</u>	<u>2 435 151</u>

Кюве представляет собой полуфабрикат собственного производства, игристое вино в бутылках, производимое традиционным классическим методом (méthode champenoise). Операционный цикл соответствует периоду выдержки, составляющему 1,5 - 3 года. Кюве классифицируется как текущий актив вне зависимости от того, что не все кюве будет реализовано в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Акратофорное игристое вино - это игристое вино, вторичное брожение которого осуществляется в специальных емкостях - акратофорах. Период выдержки в среднем длится до 3 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2018 года незавершенное строительство включает земельные участки в процессе девелопмента, а также расходы по строительству коттеджных поселков в рамках проектов Abrau Deluxe Club и Abrau Foresthill.

Сырье и материалы включают в основном виноматериал и тару.

Готовая продукция включает в себя игристое вино и шампанское с наименованием «Абрау-Дюрсо» и торговыми марками «Абрау», «VICTOR DRAVIGNY», «ABRAU LIGHT», а также тихое вино «Абрау», «Винодельня Ведерниковъ» и «Винный квартал».

Товары для перепродажи состоят из бутылированного вина и прочих алкогольных напитков других производителей.

ПАО «Абрау-Дюрсо»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

Примечание 15. Основные средства и незавершенное строительство

Первоначальная стоимость	Земля	Здания и сооружения	Тоннели	Машины и оборудование	Плодовые растения (культуры)	Прочее	Плодовые культуры, не достигшие зрелости	Незавершенное строительство	Итого
1 января 2018	870 177	2 116 857	2 024 514	1 364 375	211 562	362 453	107 231	129 121	7 186 290
Прочие поступления	10 853	2 016	-	740	-	3 612	299 059	407 273	723 553
Перевод	-	117 039	-	136 787	-	-	-	(252 826)	-
Перевод из инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочее выбытие	-	(2 361)	-	(29 686)	(21 372)	(17 617)	-	(313)	(71 349)
31 декабря 2018	881 030	2 233 551	2 024 514	1 471 216	190 190	348 448	406 290	283 255	7 838 494
Амортизация	-	(334 328)	(39 670)	(572 376)	(23 380)	(177 329)	-	-	(1 147 082)
1 января 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Начисление амортизации за год	-	(72 667)	(3 795)	(122 013)	(11 189)	(41 242)	-	-	(250 906)
Прочее выбытие	-	1 232	-	18 462	2 795	16 172	-	-	38 661
31 декабря 2018	-	(405 763)	(43 465)	(675 927)	(31 774)	(202 398)	-	-	(1 359 327)
Чистая балансовая стоимость	870 177	1 782 529	1 984 844	791 999	188 182	185 124	107 231	129 121	6 039 208
1 января 2018	870 177	1 782 529	1 984 844	791 999	188 182	185 124	107 231	129 121	6 039 208
31 декабря 2018	881 030	1 827 788	1 981 049	795 289	158 416	146 050	406 290	283 255	6 479 167
Авансы, выданные за основные средства	-	-	-	-	-	-	-	84 310	84 310
1 января 2018	-	-	-	-	-	-	-	84 310	84 310
31 декабря 2018	-	-	-	-	-	-	-	70 070	70 070

ПАО «Абрау-Дюрсо»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

	Земля	Здания и сооружения	Тоннели	Машины и оборудование	Плодовые растения (культуры)	Прочее	Плодовые культуры, не достигшие зрелости	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость									
1 января 2017	604 323	1 969 844	2 024 514	1 134 360	168 805	316 626	76 919	51 580	6 346 971
Прочие поступления	271 196	87 995	-	130 257	56 988	25 506	30 312	255 949	858 203
Перевод	-	50 336	-	103 907	-	24 165	-	(178 408)	-
Перевод из инвестиционной недвижимости	-	13 490	-	-	-	-	-	-	13 490
Прочее выбытие	(5 342)	(4 808)	-	(4 149)	(14 231)	(3 844)	-	-	(32 374)
31 декабря 2017	870 177	2 116 857	2 024 514	1 364 375	211 562	362 453	107 231	129 121	7 186 290
Амортизация									
1 января 2017	-	(263 268)	(35 244)	(461 717)	(13 672)	(138 753)	-	-	(912 653)
Начисление амортизации за год	-	(73 260)	(4 426)	(113 892)	(11 703)	(41 646)	-	-	(244 927)
Прочее выбытие	-	2 200	-	3 233	1 995	3 070	-	-	10 498
31 декабря 2017	-	(334 328)	(39 670)	(572 376)	(23 380)	(177 329)	-	-	(1 147 082)
Чистая балансовая стоимость									
1 января 2017	604 323	1 706 576	1 989 270	672 644	155 133	177 871	76 919	51 580	5 434 316
31 декабря 2017	870 177	1 782 529	1 984 844	791 999	188 182	185 124	107 231	129 121	6 039 208
Авансы, выданные за основные средства									
1 января 2017	-	-	-	-	-	-	-	28 528	28 528
31 декабря 2017	-	-	-	-	-	-	-	84 310	84 310

В группу «Тоннели» включены двухэтажные тоннели общей протяженностью более 5 км, которые расположены на глубине 45-60 метров и используются для выдержки шампанских вин при классическом методе производства.

В группу «Фруктовые культуры» включены виноградники, достигшие стадии зрелости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года земля и сооружения балансовой стоимостью 664 231 тыс. рублей (2017: 510 035 тыс. рублей) находятся в залоге в качестве обеспечения по кредитам (Прим. 17).

Группа проводит тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря каждого года. Проверка на обесценение проводилась с использованием наиболее актуальной информации на дату ее проведения. Признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года выявлено не было.

Примечание 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря	
	2018	2017
Торговая кредиторская задолженность	680 830	627 039
Авансы полученные	4 221	248 335
Задолженность по заработной плате	20 059	24 679
Обязательства по финансовой аренде	766	-
Прочая кредиторская задолженность	14 932	27 312
Итого	720 808	927 365

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения представлен в Примечании 6.

Примечание 17. Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	На 31 декабря	
			2018	2017
Долгосрочные				
Банковские кредиты	Рубли	3,4%-10,4%	1 482 674	1 226 655
<i>За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов</i>			(55)	(3 359)
Займы от других связанных сторон	Рубли	12,0%	1 386 790	1 268 565
Итого долгосрочные займы и кредиты			2 869 409	2 491 861
Краткосрочные				
Банковские кредиты	Рубли	3,4%-10,9%	634 363	718 336
Текущая часть долгосрочных займов и кредитов			55	3 359
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных займов и кредитов			634 418	721 695
Итого задолженность по кредитам и займам			3 503 827	3 213 556

Ниже представлена информация о денежных и неденежных изменениях в обязательствах Группы по полученным кредитам и займам:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
На 1 января	3 213 556	2 560 864
Денежные изменения		
Получено кредитов и займов	1 410 987	1 545 879
Погашено кредитов и займов	(1 239 618)	(1 012 677)
Поступление/(погашение), нетто	171 369	533 202
Проценты уплаченные	(112 649)	(123 414)
	58 720	409 788
Неденежные изменения		
Проценты начисленные	231 551	248 398
Зачет взаимных обязательств	-	(5 494)
	231 551	242 904
Изменения, итого	290 271	652 692
На 31 декабря	3 503 827	3 213 556

Следующие активы находятся в залоге в качестве обеспечения кредитов и займов:

	31 декабря	
	2018	2017
Основные средства (Прим. 15)	734 992	510 035
Запасы (Прим. 14)	168 798	-
Итого	903 790	510 035

В качестве обеспечения исполнения обязательств об использовании приобретаемых федеральных специальных марок в соответствии с их назначением получены банковские гарантии:

	31 декабря	
	2018	2017
Банковские гарантии, полученные в пользу:		
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	390 119	335 112
ООО «Абрау-Дюрсо»	-	330 000
ООО «Лоза»	51 523	85 000
АО «Миллеровский винзавод»	1 620	-
Итого	443 262	750 112

ПАО «Абрау - Дюрсо» и его дочерние компании выступали поручителями/гарантами по кредитам, полученным компаниями Группы. Информация о финансовых гарантиях, выданных Группой в отношении дочерних компаний, представлена ниже:

	31 декабря	
	2018	2017
Поручительства, выданные за:		
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	3 498 063	3 794 573
ООО «Абрау-Дюрсо»	-	248 777
АО «Миллеровский винзавод»	-	20 000
ООО «Лоза»	290 153	15 751
ООО «Торговый Дом Абрау»	910 850	-
ООО «Территория Абрау-Дюрсо»	15 801	-
Итого	4 714 867	4 079 101

По открытым кредитным линиям доступный остаток кредитных средств по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляет 2 277 870 тыс. рублей.

Примечание 18. Прочая задолженность по налогам

	На 31 декабря	
	2018	2017
НДС	476 573	440 612
Акцизы	152 795	139 913
Налог на доходы физических лиц и отчисления на социальные нужды	22 909	22 632
Налог на имущество	9 778	8 990
Прочее	2 490	6 413
Итого	664 545	618 560

Примечание 19. Инвестиционная недвижимость

В составе инвестиционной недвижимости учитываются земельные участки.

	На 31 декабря	
	2018	2017
Сальдо на начало периода	276 846	204 591
Перевод в основные средства	-	(13 490)
Прибыли (убытки) от изменений справедливой стоимости, признаваемые в прибылях и убытках	(9 063)	85 745
Итого	267 783	276 846

Примечание 20. Акционерный капитал

	31 декабря			
	2018		2017	
	Количество акции, шт.	Сумма, тыс. руб.	Количество акции, шт.	Сумма, тыс. руб.
Выпущенные и полностью оплаченные акции	98 000 184	98 000	98 000 184	98 000
Номинальная стоимость 1 обыкновенной акции, руб.	1	1	1	1

На внеочередном общем собрании акционеров ПАО «Абрау-Дюрсо» от 29 марта 2016 года было принято решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 24 500 184 штук, номинальной стоимостью 1 рубль. Изменения в Уставе зарегистрированы 1 сентября 2016 года.

В результате дополнительного выпуска акций и фактически размещенных в количестве 24 500 184 штуки путем закрытой подписки получен эмиссионный доход в размере 1 980 840 тыс. рублей (сумма превышения цены размещения дополнительного выпуска акций над номинальной стоимостью размещенных акций).

18 июня 2018 года на Годовом общем собрании акционеров ПАО «Абрау - Дюрсо» принято решение о выплате дивидендов за 2017 год в размере 280 281 тыс. рублей. 21 июня 2017 года на Годовом общем собрании акционеров ПАО «Абрау - Дюрсо» принято решение о выплате дивидендов прошлых лет в размере 126 420 тыс. рублей.

Примечание 21. **Дочерние компании**

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2018	2018	2017	2017
			Всего акций, %	Доля владения, %	Всего акций, %	Доля владения, %
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	РФ	Производство виноградного вина	100	100	100	100
ООО «Ателье вина Абрау-Дюрсо»	РФ	Розничная торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
Фонд возрождения традиций виноделия «Наследие Абрау-Дюрсо»	РФ	Прочее финансовое посредничество	100	100	100	100
ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо»	РФ	Деятельность агентов по оптовой торговле пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями	100	100	100	100
ООО «Территория Абрау-Дюрсо»	РФ	Подготовка к продаже собственного нежилого недвижимого имущества	100	100	100	100
ООО «Восточный Ветер» (пробретено 4 апреля 2018 года)	РФ	Розничная торговля алкогольными и другими напитками	51	51	-	-
ООО «Международная школа виноделия Абрау-Дюрсо»	РФ	Образование для взрослых и прочие виды образования, не включенные в другие группировки	100	100	100	100
ООО «Кубанская Винодельческая Артель»	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
ООО «ТД «Абрау»	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
ЧОУ ОДПО «Школа гастрономии Абрау-Дюрсо»	РФ	Обучение в образовательных учреждениях дополнительного профессионального образования (повышение квалификации) для специалистов, имеющих среднее профессиональное образование	100	100	100	100
ООО «Абрау-Строй»	РФ	Строительство зданий и сооружений	100	100	100	100
ООО «ЦВТ-Аква»	РФ	Покупка и продажа собственного недвижимого имущества	100	100	100	100
ООО "Проектная компания"	РФ	Подготовка к продаже собственного недвижимого имущества	100	100	100	100

Наименование компании	Страна регист- рации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2018	2018	2017	2017
			Всего акций, %	Доля владения , %	Всего акций, %	Доля владения , %
НП "Воздушный транспорт Абрау"	РФ	Деятельность воздушного транспорта не подчиняющегося расписанию	100	100	100	100
ООО "ТД "Абрау Юг"	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	100	100	100	100
ООО "Абрау-Дюрсо"	РФ	Выращивание винограда	100	100	100	100
ООО "УК "Донвинпром"	РФ	Деятельность по управлению холдинг-компаниями	51	51	51	51
ООО "Винодельня Ведерниковъ"	РФ	Выращивание винограда	76	76	76	76
АО "Миллеровский винзавод"	РФ	Производство виноградного вина	50,15	50,15	50,15	50,15
ООО «Лоза»	РФ	Производство виноградного вина	100	100	100	100

30 ноября 2017 года дочерняя компания ООО «Виноградники «Абрау-Дюрсо» реорганизована в форме присоединения к ООО «Абрау-Дюрсо», о чем внесены записи в Едином государственном реестре юридических лиц за ГРН 7172375774168 (ООО «Виноградники «Абрау-Дюрсо») и за ГРН 7172375774179 (ООО «Абрау-Дюрсо»). Группа приобрела

Примечание 22. Выбытие дочерней компании

6 декабря 2016 года был заключен договор купли-продажи части доли в дочерней компании Группы ООО «ТД «2А» в размере 50%. Запись в ЕГРЮЛ внесена 13 декабря 2016 года. В связи с продажей доли в уставном капитале ООО «ТД «2А» Группа на 31 декабря 2016 года утратила 100%-ый контроль над компанией и учитывает ее в качестве ассоциированной по методу долевого участия (Прим. 23).

Убыток от деятельности компании ООО «ТД «2А» за 2016 год до даты продажи:

	ООО «ТД «2А» тыс. рублей
Выручка	-
Себестоимость	-
Валовая прибыль	-
Коммерческие расходы	(30)
Административные расходы	(1 929)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	-
Операционный убыток	(1 959)
Финансовые расходы, нетто	(3)
Чистые финансовые расходы	(3)
Убыток до налогообложения	(1 962)
Расходы по налогу на прибыль	-
Чистый убыток	(1 962)

Примечание 23. Инвестиции в ассоциированные компании

Следующие компании были включены в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия:

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2018	2018	2017	2017
			Всего акций, %	Доля владения, %	Всего акций, %	Доля владения, %
ООО «ТД «2А»	РФ	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	50	50	50	50

Группа владеет долей 50% компании ООО «ТД «2А» и, исходя из этого, Группа считает, что у нее есть право оказывать значительное влияние.

	ООО «ТД «2А»	
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Оборотные активы	11 675	25 163
Внеоборотные активы	770	464
Итого активы	12 445	25 627
Краткосрочные обязательства	(11 971)	(25 161)
Долгосрочные обязательства	-	-
Итого обязательства	(11 971)	(25 161)
	За период, закончившийся 31 декабря 2018 года	За период, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка	84 879	68 295
Чистая прибыль/(убыток) за период	7	457

Примечание 24. Неконтрольные доли участия

Дочерние компании ООО «УК «Донвинпром», АО «Миллеровский винзавод», ООО «Винодельня Ведерниковъ» и ООО «Восточный Ветер» имеют существенные неконтрольные доли владения.

Подробная информация об активах, обязательствах и прибыли по данным компаниям представлена ниже. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

	Год, закончившийся 31 декабря 2018			
	ООО "УК "Донвинпром"	АО "Миллеровский винзавод"	ООО "Винодельня Ведерниковъ"	ООО "Восточный Ветер"
Оборотные активы	96 267	186 253	76 828	551
Внеоборотные активы	25 643	111 782	95 343	-
Итого активы:	121 910	298 035	172 171	551
Краткосрочные обязательства	(3 444)	(228 077)	(10 702)	(743)
Долгосрочные обязательства	(2 103)	(7 189)	(27 784)	-
Итого обязательства:	(5 547)	(235 266)	(38 486)	(743)
Накопленные неконтрольные доли участия	95 983	(23 758)	(90)	(89)
Выручка	15 599	103 295	60 442	3 104
Чистая прибыль/(убыток)	(7 352)	(44 446)	1 199	(183)
Прибыль/ (убыток) за год, относящаяся к:	(7 352)	(44 446)	1 199	(183)
акционерам Компании	(3 750)	(22 280)	911	(94)
неконтрольным долям владения	(3 602)	(22 166)	288	(89)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017			
	ООО "УК "Донвинпром"	АО "Миллеровский винзавод"	ООО "Винодельня Ведерниковъ"	ООО "Восточный Ветер"
Оборотные активы	93 644	199 871	65 471	-
Внеоборотные активы	38 899	120 189	84 155	-
Итого активы:	132 543	320 060	149 626	-
Краткосрочные обязательства	4 012	170 234	6 789	-
Долгосрочные обязательства	4 695	24 144	1 576	-
Итого обязательства:	8 707	194 378	8 365	-
Накопленные неконтрольные доли участия	99 585	(1 592)	(378)	-
Выручка	17 895	137 249	59 445	-
Чистая прибыль/ (убыток)	4 484	(10 628)	(1 592)	-
Прибыль/ (убыток) за год, относящаяся к:	4 484	(10 628)	(1 592)	-
акционерам Компании	2 287	(5 298)	(1 210)	-
неконтрольным долям владения	2 197	(5 330)	(382)	-

Примечание 25. Операции со связанными сторонами

Операционная деятельность Группы включает следующие операции со связанными сторонами:

Операции со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Акционеры		
Реализация товаров и оказание услуг	50 391	13 231
Приобретение товаров и услуг	210	180
Займы, полученные от связанных сторон	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	(8 327)	4 486
Финансовые расходы (начисление процентов)	-	-
Финансовые доходы (начисление процентов)	651	1 002
Другие связанные стороны		
Финансовые расходы (начисление процентов)	(118 281)	-
Реализация товаров и оказание услуг	2 796	-
Финансовые доходы (начисление процентов)	1 354	-
Приобретение товаров и услуг	50 078	-

Остатки по счетам взаиморасчетов:

	На 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Акционеры		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	40 284	20 550
Займы выданные	11 368	9 300
Ассоциированные компании		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 415)	-
Займы выданные	43	7 882
Другие связанные стороны		
Займы выданные	17 991	16 806
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(11 670)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 004	-
Займы полученные	<u>(1 386 845)</u>	<u>(1 268 565)</u>

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал представлен людьми, наделенными прямо или косвенно властью и полномочиями планирования, управления и контроля над деятельностью Группы.

В течение 2018 года ключевому управленческому персоналу была начислена заработная плата в сумме 224 521 тыс. рублей (2017: 175 224 тыс. рублей).

Операции между связанными сторонами осуществлялись на условиях, эквивалентных тем, которые преваляют в сделках между независимыми сторонами. Связанными сторонами не выдавались и им не были выданы суммы под обеспечение задолженностей. Группа не зафиксировала какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящейся к суммам, возникшим по операциям со связанными сторонами.

Другие связанные стороны, в том числе зарегистрированные вне пределов Российской Федерации, не контролируются конечной контролирующей стороной и собственником Группы.

Среднесписочная численность по Группе в 2018 году составила 1 397 человек (2017: 1 202 человека).

Примечание 26. Информация по сегментам

Описание видов продуктов и услуг, от которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Для целей управления Группа организована по бизнес-подразделениям на основании производимой продукции и оказываемых услуг и имеет один главный отчетный сегмент «Производство и реализация игристых вин». Этот сегмент раскрывает информацию об операциях по производству и торговле игристыми винами, а также развитие процессов виноделия. Данный сегмент производит 89% внешней выручки Группы (2017: 90%).

Другой сегмент включает гостиничные и туристические услуги, услуги общественного питания (ресторан, кафе, бар), коммунальное обслуживание и роялти. Несмотря на то, что прочие сегменты вносят относительно малую долю внешней выручки - 11% в совокупности (2016: 10%), они находятся под наблюдением руководителя, принимающего операционные решения. Эти результаты объединены под заголовком «Прочие сегменты».

Факторы, используемые Руководством для идентификации отчетных сегментов

Отчетные сегменты группы являются стратегическими бизнес-подразделениями, которые предлагают различные продукты и услуги. Руководство ими осуществляется отдельно, поскольку каждый бизнес требует различных технологий и рыночных подходов.

Информация по отчетным сегментам раскрывается в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, принимающему операционные решения. Руководителем, принимающим операционные решения, является Генеральный директор.

Оценка доходов и расходов, активов и обязательств операционных сегментов

Группа оценивает производственную деятельность сегментов через прибыли и убытки от операционной деятельности, рассчитанные в соответствии с МСФО, за исключением одновременных убытков, таких как обесценение гудвила.

Внутрисегментные продажи осуществляются в рамках тех же цен, что и продажи внешним клиентам, с применением соответствующих скидок, поощряющих использование ресурсов Группы, в размерах, допустимых местными налоговыми органами. Эта политика применяется последовательно на протяжении текущего и предшествующих периодов.

Трансфертные цены между операционными сегментами устанавливаются на уровне нормальной рыночной цены аналогично операциям с третьими сторонами.

ПАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

Информация о выручке, амортизации, процентных расходах, расходах по налогу на прибыль и прибыли сегмента с разделением на сегменты за 2018 и 2017 годы представлена ниже. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

Год, закончившийся 31 декабря 2018	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Управляющая компания	Итого по сегментам
Выручка	14 417 068	1 274 312	271 679	15 963 059
Выручка от операций между сегментами	(6 846 205)	(310 762)	(271 679)	(7 428 646)
Выручка Группы в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	7 570 863	963 550	-	8 534 413
Амортизация	(179 756)	(96 091)	(4 663)	(280 510)
Амортизация НМА	(167)	(1 862)	(690)	(2 719)
Процентные расходы	(178 407)	(28 721)	(51 526)	(258 654)
Процентные доходы	24 561	76	591	25 228
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	-	-	-	-
Налог на прибыль	(322 055)	(2 427)	(4 539)	(329 021)
Прибыль /(убыток) сегмента	1 425 765	97 083	(429 253)	1 093 595

Год, закончившийся 31 декабря 2017	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Управляющая компания	Итого по сегментам
Выручка	12 433 683	940 230	206 765	13 580 678
Выручка от операций между сегментами	(5 809 825)	(187 719)	(206 763)	(6 204 307)
Выручка Группы в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	6 623 858	752 511	2	7 376 371
Амортизация	(181 570)	(39 079)	(1 686)	(222 335)
Амортизация НМА	(270)	(629)	(238)	(1 137)
Процентные расходы	(177 600)	(22 481)	(51 526)	(251 607)
Процентные доходы	23 413	15	696	24 124
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	-	-	229	229
Налог на прибыль	(315 794)	(4 859)	(1 245)	(321 898)
Прибыль /(убыток) сегмента	923 886	(80 569)	(20 406)	822 911

Информация об активах и обязательствах сегмента с разделением на сегменты на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена ниже. Эта информация основана на суммах до исключения взаимных задолженностей организаций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Управляющая компания	Итого по сегментам
Поступления долгосрочных активов	682 340	40 178	1 035	723 553
Активы отчетного сегмента	17 064 148	3 212 39	3 269 365	22 545 909
Инвестиции в ассоциированные компании				2 744
Итого активы Группы в консолидированном отчете о финансовом положении				14 225 638
Обязательства отчетного сегмента	(10 074 304)	(2 372 569)	(643 272)	(13 090 145)
Итого обязательства Группы в консолидированном отчете о финансовом положении				(6 011 085)

По состоянию на 31 декабря 2017	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Управляющая компания	Итого по сегментам
Поступления долгосрочных активов	876 380	90 003	211	966 594
Активы отчетного сегмента	17 299 921	1 765 530	3 068 670	22 134 121
Инвестиции в ассоциированные компании				2 740
Итого активы Группы в консолидированном отчете о финансовом положении				12 969 299
Обязательства отчетного сегмента	(10 618 410)	(1 540 262)	(573 979)	(12 732 651)
Итого обязательства Группы в консолидированном отчете о финансовом положении				(5 627 396)

Группа ведет деятельность в трех регионах: Москва, Краснодарский край и Ростовская область. Производство игристых вин расположено в Краснодарском крае, тихих вин в Ростовской области. Информация о внеоборотных активах в консолидированном отчете о финансовом положении, а также о выручке Группы в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в разрезе регионов представлена ниже:

	Выручка Группы в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе		Внеоборотные активы по местонахождению активов	
	2018	2017	2018	2017
Москва	5 599 621	4 986 132	52 345	73 788
Краснодарский край	2 909 820	2 309 641	6 876 679	6 358 910
Ростовская область	24 972	80 598	134 426	230 477
	8 534 413	7 376 371	7 063 450	6 663 175

Примечание 27. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию (расчет)

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Прибыль и средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемые при расчете базовой прибыли на акцию, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	1 090 607	826 426
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета базовой прибыли на акцию	98 000 184	98 000 184

Разводненная прибыль на акцию (расчет)

Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Прибыль и средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемые при расчете разводненной прибыли на акцию, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Прибыль, используемая при расчете разводненной прибыли на акцию	1 090 607	826 426
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемое для расчета разводненной прибыли на акцию	98 000 184	98 000 184

Примечание 28. Условные обязательства

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся экономикам, а именно: наличие высокого уровня инфляции. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис: произошли спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. Руководство компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики России, а также финансовое положение компании.

Судебные иски

По мнению руководства Группы, потенциальных судебных процессов с участием Группы, правительственных расследований, которые могут привести к появлению неопределенных обязательств в будущем, не ожидается.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации находится в процессе развития. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства; официальные заявления законодательных органов могут содержать нечеткие и противоречивые формулировки, а также могут быть по-разному истолкованы налоговыми органами. Расчет налогов является объектом проверок налоговых органов, которые в соответствии с законодательством имеют право взимать с налогоплательщиков штрафы и пени. Налоговые органы могут проверять расчет налогов за период, равный трем годам, предшествующим текущему году, однако в некоторых случаях указанный период может быть увеличен.

Последние события свидетельствуют о том, что налоговые органы Российской Федерации начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства. За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных актов, руководство считает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Вместе с тем соответствующие налоговые органы могут по-иному толковать положения налогового законодательства, официальные заявления и судебные акты, и в случае если им удастся настоять на применении предложенного ими толкования, это может оказать существенное влияние на настоящий консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составленные в соответствии с МСФО.

Договоры аренды

Группа арендует по договорам операционной аренды несколько участков земли, транспортные средства и нежилые помещения. Разные договоры имеют различные сроки действия и условия пролонгации, нерасторжимые контракты отсутствуют.

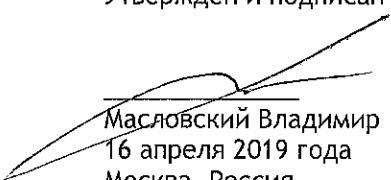
Охрана окружающей среды

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере возникновения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, помимо тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 29. События после отчетной даты

С начала 2019 года до даты выпуска настоящей консолидированной отчетности компании Группы ООО «Абрау-Дюрсо» и ЗАО «Абрау-Дюрсо» получили кредиты от ВТБ и Райффайзенбанк в общей сумме 191 080 тыс. руб. (под ставки от 2% до 3,43%).

Утвержден и подписан от имени руководства Группы



Масловский Владимир
16 апреля 2019 года
Москва, Россия