

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 года .....	3
Аудиторское заключение независимого аудитора .....	4
Консолидированный отчет о 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 .....	12
Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности .....	12
Примечание 3. Существенные положения учетной политики .....	12
Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) .....	26
Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	29
Примечание 6. Управление финансовыми рисками .....	31
Примечание 7. Выручка .....	36
Примечание 8. Себестоимость, коммерческие и административные расходы .....	36
Примечание 9. Финансовые доходы и (расходы) .....	37
Примечание 10. Прочие операционные доходы и (расходы) .....	37
Примечание 11. Налог на прибыль .....	37
Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты .....	39
Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	39
Примечание 14. Запасы .....	40
Примечание 15. Основные средства и незавершенное строительство .....	41
Примечание 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	43
Примечание 17. Кредиты и займы .....	43
Примечание 18. Прочая задолженность по налогам .....	44
Примечание 19. Инвестиционная недвижимость .....	44
Примечание 20. Акционерный капитал .....	45
Примечание 21. Дочерние компании .....	45
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 .....	50
Примечание 26. Информация по сегментам .....	51
Примечание 27. Прибыль на акцию .....	53
Примечание 28. Условные обязательства .....	54
Примечание 29. События после отчетной даты .....	55

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Абрау-Дюрсо» и его дочерних предприятий (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена Генеральным директором ПАО «Абрау-Дюрсо» 26 апреля 2017 года.

Масловский Владимир



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров ПАО «Абрау-Дюрсо»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Абрау-Дюрсо» (ОГРН 1077757978814, , корпус 2, д. 43А, Севастопольский проспект, г. Москва, 117186) и его дочерних организаций (далее -Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в акционерном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 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 2016 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 привлекли наших специалистов по оценке бизнеса к проведению анализа результатов теста на обесценение, подготовленного руководством. 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. Также мы провели анализ чувствительности допущений для общего вывода об отсутствии обесценения.

#### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Абрау-Дюрсо», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Абрау-Дюрсо», 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 придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

#### **Ответственность руководства и членов совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство 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.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой 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 членами совета директоров, 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 членам совета директоров 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 членов совета директоров, 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



Е.Ю. Хромова

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

26 апреля 2017 года

ПАО «Абрау-Дюрсо»  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (тысячи рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
Выручка	7	7 438 423	6 433 555
Акциз		(502 548)	(410 157)
Себестоимость	8	(3 087 917)	(2 370 504)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3 847 958</b>	<b>3 652 894</b>
Коммерческие расходы	8	(1 848 856)	(1 705 563)
Административные расходы	8	(698 818)	(633 383)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	(281 785)	(260 637)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 018 499</b>	<b>1 053 311</b>
Финансовые доходы	9	32 783	19 208
Финансовые расходы	9	(378 007)	(657 685)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(345 224)</b>	<b>(638 477)</b>
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	23	(489)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>672 786</b>	<b>414 834</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(167 275)	(288 690)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>505 511</b>	<b>126 144</b>
Прибыль за год, относящаяся к:		505 511	126 144
акционерам Компании		494 501	124 505
неконтрольным долям владения		11 010	1 639
Прибыль на акцию		0,0062	0,0017
Разводненная прибыль на акцию		0,0062	0,0017

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Маеловский Владимир  
 26 апреля 2017 года  
 Москва, Россия





ПАО «Абрау-Дюрсо»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года  
 (тысячи рублей)

	Прим.	На 31 декабря	
		2016	2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	113 874	77 179
Запасы	14	2 073 255	2 250 662
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	3 395 694	3 222 515
Авансы выданные и расходы будущих периодов		118 282	117 933
Прочие оборотные активы		24 161	17 913
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>5 725 266</b>	<b>5 686 202</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	15	5 462 844	5 180 706
Инвестиционная недвижимость	19	204 591	145 783
Нематериальные активы		28 928	30 737
Отложенные налоговые активы	11	188 000	253 454
Инвестиции в ассоциированные компании	23	2 511	-
Прочие внеоборотные активы		-	9 131
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>5 886 874</b>	<b>5 619 811</b>
<b>Итого активы</b>		<b>11 612 140</b>	<b>11 306 013</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 221 377	1 148 903
Кредиты и займы	17	532 109	2 862 338
Обязательства по налогу на прибыль		76 099	26 354
Обязательства по прочим налогам	18	465 477	470 494
Резервы предстоящих расходов		92 458	61 143
Прочие краткосрочные обязательства		8 431	5 065
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2 395 951</b>	<b>4 574 297</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы	17	2 028 755	1 988 480
Отложенные налоговые обязательства	11	542 029	568 502
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>2 570 784</b>	<b>2 556 982</b>
<b>Капитал:</b>			
Обыкновенные акции	20	98 000	73 500
Эмиссионный доход	20	1 980 840	-
Прочие резервы		9 900	8 675
Нераспределенная прибыль		4 455 535	4 002 439
<b>Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании</b>		<b>6 544 275</b>	<b>4 084 614</b>
Неконтрольные доли владения		101 130	90 120
<b>Итого капитал</b>		<b>6 645 405</b>	<b>4 174 734</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>11 612 140</b>	<b>11 306 013</b>

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Масловский Владимир  
 26 апреля 2017 года  
 Москва, Россия

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Средства, полученные от покупателей	7 124 916	5 837 226
Выплаты поставщикам	(3 852 863)	(4 031 447)
Выплаты работникам	(890 113)	(655 824)
Прочие операционные расходы	(1 118 176)	(1 039 646)
Прочие поступления	199 980	242 524
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>1 463 744</b>	<b>352 833</b>
Проценты уплаченные	(316 093)	(301 149)
Платежи по налогу на прибыль	(114 519)	(245 969)
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>	<b>1 033 132</b>	<b>(194 285)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний	(12 544)	(712 036)
Выплаты по приобретению основных средств	(509 042)	(227 752)
Продажа основных средств	989	1 813
Займы предоставленные	(55 052)	(19 100)
Прочие расходы и доходы по инвестиционной деятельности	1 338	5 918
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>	<b>(574 311)</b>	<b>(951 157)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от кредитов и займов	4 269 715	2 244 796
Погашение кредитов и займов	(4 555 058)	(1 188 970)
Дивиденды выплаченные	(40 180)	-
Платежи по прочей финансовой деятельности	(14 301)	(12 974)
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>	<b>(339 824)</b>	<b>1 042 851</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>118 997</b>	<b>(102 590)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	77 179	148 416
Курсовые разницы, возникшие по остаткам денежных средств и их эквивалентов	(82 302)	31 354
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>113 874</b>	<b>77 179</b>
Утвержден и подписан от имени руководства Группы		

Масловский Владимир  
26 апреля 2017 года  
Москва, Россия

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Абрау-Дюрсо»  
 Консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (тысячи рублей)

	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014	73 500	-	8 675	3 877 934	3 960 109	1	3 960 110
Прибыль за период	-	-	-	124 505	124 505	1 639	126 144
Приобретение компаний	-	-	-	-	-	88 480	88 480
Итого совокупный доход за период	-	-	-	124 505	124 505	90 119	214 624
Остаток на 31 декабря 2015	73 500	-	8 675	4 002 439	4 084 614	90 120	4 174 734
Эмиссия акционерного капитала	24 500	1 980 840	-	-	2 005 340	-	2 005 340
Распределение прибыли	-	-	1 225	(1 225)	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(40 180)	(40 180)	-	(40 180)
Итого	-	-	-	-	-	-	-
взаиморасчеты с акционерами	24 500	1 980 840	1 225	(41 405)	1 965 160	-	1 965 160
Прибыль за период	-	-	-	494 501	494 501	11 010	505 511
Итого совокупный доход за период	-	-	-	494 501	494 501	11 010	505 511
Остаток на 31 декабря 2016	98 000	1 980 840	9 900	4 455 535	6 544 275	101 130	6 645 405

Утвержден и подписан от имени руководства Группы



Масловский Владимир Дюрсо  
 26 апреля 2017 года  
 Москва, Россия

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**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 (РФ).

Основными акционерами Группы являются ООО «Актив-Медиа» (РФ) и гражданин РФ Титов Павел Борисович.

Конечными контролирующими сторонами на 31 декабря 2016 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 2016 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 прибыли 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 прибыли 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.

### 3.1.3. Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по приобретению бизнеса, учитывается по стоимости, рассчитанной на момент приобретения за вычетом убытков от обесценения (при наличии).

В контексте проверки на обесценение, гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, должен с даты приобретения распределяться на все генерирующие единицы или группы генерирующих единиц приобретателя, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения.

Генерирующая единица, на которую был распределен гудвил, оценивается на предмет обесценения ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытков от выбытия.

### 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»). До 2016 года валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы был определен доллар США.

Пересчет в валюту представления осуществлялся следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных балансов;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за представленные периоды; если колебания курсов были значительными в течение периода, тогда пересчет производится по курсу на дату операции;
- все статьи капитала пересчитываются с использованием исторических обменных курсов;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в составе специального резерва в составе капитала;
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы представлены как эффект пересчета в валюту представления.

### 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	
	2016	2015
Российский рубль / Доллар США	60,6569	72,8827
Российский рубль / Евро	63,8111	79,6972

### 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.

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. Гудвил

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в нематериальные активы. Об оценке гудвила при первоначальном признании см. примечание 3.1.3.

#### Последующая оценка

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых долевым методом, балансовая стоимость гудвила включается в стоимость инвестиций, а убыток от обесценения по такой инвестиции не относится на какой-либо актив, включая гудвил, составляющий часть стоимости инвестиции, учитываемой долевым методом.

### 3.8.2. 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.

### 3.8.3. 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.

### 3.8.4. 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.

### 3.8.5. 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.

### 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). В примечании к операционным сегментам для целей проверки на обесценение гудвила ЕГДС, на которые распределен гудвил, группируются таким образом, чтобы представлять собой низший уровень компании, на котором гудвил анализируется для целей управленческого учета. Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, распределяется на все единицы, генерирующие денежные средства, которые предположительно выиграют от синергии в результате объединения.

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 обесценивание 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. Операции, предполагающие выплаты, основанные на акциях**

Операции, предполагающие выплаты, основанные на акциях, включают операции, при которых Группа получает или приобретает услуги, и условия соглашения предоставляют выбор, согласно которому Группа может осуществить расчет по операции либо денежными средствами (или другими активами), либо путем выпуска долевых инструментов.

Услуги, полученные или приобретенные в операции, предполагающей выплаты, основанные на акциях, признаются в момент получения этих услуг в составе расходов с одновременным увеличением обязательств.

Полученные услуги оцениваются по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда эта справедливая стоимость не может быть надежно измерена. Если Группа не может надежно измерить справедливую стоимость полученных услуг, их стоимость и соответствующее обязательство определяется по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

Справедливая стоимость обязательств переоцениваются на конец каждого отчетного периода, а также на дату расчетов по обязательству, изменения в справедливой стоимости обязательства признаются в составе прибыли или убытка за период.

### **3.12. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка**

#### **3.12.1. Финансовые активы**

##### **3.12.1.1. Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы в соответствии с МСФО (IAS 39) классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, в качестве ссуды и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Группа классифицирует финансовые активы при первоначальном признании.

При первоначальном признании все финансовые активы компания измеряет по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском таких финансовых активов.

Покупки или продажи финансовых активов согласно договорам, условия которых требуют поставки активов в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке, учитываются на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа принимает обязательство на покупку или продажу актива.

Финансовые активы Группы включают денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, ссуды.

### 3.12.1.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

#### Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первоначального признания такие финансовые активы оцениваются в последующем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости принимаются во внимание любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП. Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

### 3.12.1.3. Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива, или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается, только если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- и либо (а) Группа передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив учитывается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

### 3.12.1.4. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

### Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала оценивает отдельно, существует ли объективное доказательство обесценения только для финансовых активов, которые являются индивидуально значимыми, либо оценивает в совокупности финансовые активы, не являющиеся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии явных свидетельств понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по уменьшенной балансовой стоимости продолжается исходя из процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует вероятность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма рассчитанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на кредит счета финансовых затрат в прибылях и убытках.

### 3.12.2. Финансовые обязательства

#### 3.12.2.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 классифицируются соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

#### 3.12.2.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

#### 3.12.2.3. Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

#### 3.12.3. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

#### 3.12.4. Справедливая стоимость

Финансовые инструменты Группы не обращаются на активных рынках. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

#### 3.13. 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.

#### 3.14. Денежные средства и их эквиваленты

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

#### 3.15. 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.

### 3.16. 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.

### 3.17. Затраты по займам

Затраты по займам, 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 займам компания признает в качестве расходов периода их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в результате займов.

### 3.18. Акционерный капитал

#### 3.18.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

### 3.19. 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.

### 3.20. 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.

### 3.20.1. Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупных доходах, 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.

### 3.20.2. 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.

### 3.21. 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.



### 3.21.1. 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.

### 3.21.2. Предоставление услуг

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

### 3.21.3. 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.

### 3.21.4. 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.

## 3.22. Вознаграждение работникам

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

### 3.22.1. 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 совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающим им право на такие отчисления.

## 3.23. 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.

### 3.24. 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, оказывающие влияние на показатели отчетности за текущий период (и / или в предыдущие периоды)

В текущем периоде Группа применила поправки к МСФО (IAS) 16 и поправки к МСФО (IAS) 41. Сведения о прочих стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, которые не оказали влияния на представленные в ней финансовые показатели, приводятся в разделе 4.2.

#### 4.2. Впервые примененные стандарты и интерпретации, не оказавшие влияния на финансовую отчетность

Поправки к МСФО (IAS) 16  
Основные средства и  
МСФО (IAS) 38  
Нематериальные активы  
Разъяснение допустимых  
методов амортизации  
(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Применение поправок в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16  
Основные средства и  
МСФО (IAS) 41 Сельское  
хозяйство)  
Плодоносящие растения  
(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16, а не МСФО (IAS) 41.

Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10  
Консолидированная  
Финансовая отчетность,  
МСФО (IFRS) 12 Раскрытие  
Информации об Участии в  
Других Предприятиях, и к  
МСФО (IAS) 28 Инвестиции  
в Ассоциированные и  
Совместные Предприятия  
Инвестиционные  
компании: Применение  
исключения в отношении  
консолидации

(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

Поправки к МСФО (IFRS) 10  
Консолидированная  
финансовая отчетность и  
МСФО (IAS) 28 Инвестиции  
в ассоциированные  
компании

Продажа или взнос активов  
инвестором в  
ассоциированную  
компанию или совместное  
предприятие

(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

Поправки к МСФО (IFRS) 11  
Совместная деятельность  
Учет приобретений долей в  
совместных операциях

(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1  
Представление  
Финансовой Отчетности  
Инициатива по Раскрытиям  
(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только, когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепт существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в

2016 года или после этой даты)

отношении использования подитогов.

- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- Для инвестиций, учитываемых по долевым методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27  
Отдельная финансовая  
отчетность  
Метод долевого участия в  
отдельной финансовой  
отчетности  
(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Ежегодные  
усовершенствования МСФО  
(период 2012-2014 годов)  
(Вступают в силу для  
годовых периодов,  
начинающихся 1 января  
2016 года или после этой  
даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность - разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающей стороне прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам - разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода,

представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность - разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например, в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

Группа не применила следующие новые и пересмотренные стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.

На данный момент Группа оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 14 и планирует принять новые стандарты на соответствующие даты вступления в силу.

Стандарты и Интерпретации		Дата вступления в силу
Поправки к МСФО (IAS) 7	Инициатива по раскрытиям	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IAS) 12	Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Классификация и оценка операций по выплатам на основе долевых инструментов	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16	Аренда	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием	Дата вступления в силу пока не определена

#### Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую 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.

#### 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 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. Рыночная цена за сотку составляет 2 - 5 тысяч долларов США в зависимости от местоположения земельных участков и иных факторов.

При уменьшении/увеличении стоимости цены земельных участков за сотку на 10% ожидается изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на 20 460 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.

**Обесценение гудвила.** Оценка обесценения гудвила требует проведения расчета ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые распределяется гудвил. При расчете эксплуатационной ценности руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости.

**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 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	
	2016	2015
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов	532 109	2 862 338
Долгосрочные займы и кредиты	2 028 755	1 988 480
Денежные средства и их эквиваленты	(113 874)	(77 179)
Чистый долг	2 446 990	4 773 639
Акционерный капитал	98 000	73 500
Резервы	6 446 275	4 011 114
Итого капитал	6 544 275	4 084 614
Отношение чистого долга к задействованному капиталу, %	37%	117%

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	
	2016	2015	2016	2015
Доллар США	2 030	44 922	64 095	745 839
Евро	22 464	30 309	66 255	1 520 716
Всего	24 494	75 231	130 350	2 266 555

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 и евро на 10%: убыток в сумме 6 206 тыс. рублей (2015: 70 092 тыс. руб.) и убыток в сумме 4 379 тыс. рублей (2015: 149 041 тыс. руб.) 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 10%, убыток или прибыль соответственно, составляет 28 992 тыс. рублей (2015: 51 848 тыс. рублей). Анализ чувствительности проводился на основании допущения о том, что сумма задолженности на отчетную дату не погашалась 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 2016 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	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	Потоки денежных средств			
					1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	
<b>На 31 декабря 2016</b>								
Банковские кредиты и займы	2 560 864	(3 747 457)	(663 957)	(103 090)	(1 105 477)	(1 219 884)	(655 049)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 075 243	(1 075 242)	(794 193)	(280 410)	(640)	-	-	
<b>Итого</b>	<b>3 636 105</b>	<b>(4 822 699)</b>	<b>(1 458 150)</b>	<b>(383 500)</b>	<b>(1 106 117)</b>	<b>(1 219 884)</b>	<b>(655 049)</b>	
<b>На 31 декабря 2015</b>								
Банковские кредиты и займы	4 850 818	(5 840 378)	(1 791 123)	(1 080 437)	(585 725)	(2 383 093)	-	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 014 085	(1 014 085)	(1 008 759)	(629)	(118)	(4 579)	-	
<b>Итого</b>	<b>5 864 903</b>	<b>(6 854 463)</b>	<b>(2 799 882)</b>	<b>(1 081 066)</b>	<b>(585 843)</b>	<b>(2 387 672)</b>	<b>-</b>	

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	
	2016	2015
Продажа игристого вина	6 899 430	5 989 954
Услуги столовой, гостиницы и прочие услуги	364 498	250 654
Продажа виноматериала	154 514	60 601
Продажа прочих товаров	13 195	788
Роялти	6 786	131 558
<b>Итого</b>	<b>7 438 423</b>	<b>6 433 555</b>

**Примечание 8. Себестоимость, коммерческие и административные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
<b>Себестоимость произведенного игристого вина</b>		
Виноматериалы и прочие материалы	1 916 450	1 259 269
Расходы по вознаграждению работников	354 747	259 875
Амортизация основных средств и нематериальных активов	143 830	99 956
Коммунальные услуги	36 901	42 138
Ремонт и техническое обслуживание	25 560	6 270
Прочее	57 952	42 695
<b>Себестоимость покупной продукции</b>	<b>388 815</b>	<b>524 305</b>
<b>Себестоимость услуг столовой, гостиницы, и прочих услуг</b>		
Расходы по вознаграждению работников	110 737	96 536
Прочее	52 925	39 460
<b>Итого</b>	<b>3 087 917</b>	<b>2 370 504</b>
<b>Коммерческие расходы</b>		
Реклама и маркетинг	1 047 188	1 006 500
Транспортные расходы	261 676	220 388
Расходы по вознаграждению работников	238 930	197 657
Расходы на продвижение товара	136 054	101 176
Расходы по аренде	47 177	84 000
Материалы	58 032	59 629
Амортизация	24 000	20 494
Организация праздничных мероприятий	19 767	7 536
Прочее	16 032	8 183
<b>Итого</b>	<b>1 848 856</b>	<b>1 705 563</b>
<b>Административные расходы</b>		
Расходы по вознаграждению работников	340 888	272 763
Налоги, за исключением налога на прибыль	66 281	54 342
Амортизация основных средств и нематериальных активов	54 429	51 726
Консультационные и прочие услуги	43 583	26 240
Расходы по аренде	35 356	42 387
Расходы по охране	18 218	18 118
Материалы	17 986	27 656
Ремонт административного здания	17 071	-
Услуги банка	14 635	15 561
Командировочные расходы	13 145	13 034
Расходы на связь	10 137	9 013
Коммунальные услуги	5 628	3 980
Прочее	61 461	98 563
<b>Итого</b>	<b>698 818</b>	<b>633 383</b>

**Примечание 9. Финансовые доходы и (расходы)**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Процентные расходы по кредитам и займам	(375 808)	(294 097)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(2 199)	-
Курсовые разницы, нетто	25 674	(363 588)
Процентные доходы по кредитам и займам	7 109	19 208
<b>Итого, нетто</b>	<b>(345 224)</b>	<b>(638 477)</b>

**Примечание 10. Прочие операционные доходы и (расходы)**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Курсовая разницы, нетто	(75 494)	(65 362)
Убыток от выбытия основных средств, нетто	(72 278)	(9 934)
Списание материалов	(72 029)	(66 067)
Благотворительность	(43 802)	(18 932)
Расходы по благоустройству территории и содержанию социальной сферы	(33 829)	(24 803)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(16 582)	(20 844)
Убыток от реализации электроэнергии, нетто	(8 961)	(13 462)
Убыток от реализации прочих запасов, нетто	(2 003)	(2 690)
Доходы/(Расходы), связанные с обесценением гудвила	-	20 116
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	63 947	-
Доходы/(Расходы) по мировому соглашению	4 834	(36 588)
Прочие	(25 588)	(22 071)
<b>Итого, нетто</b>	<b>(281 785)</b>	<b>(260 637)</b>

**Примечание 11. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Налог на прибыль за текущий период	128 422	223 971
Корректировка расходов по налогу на прибыль за предыдущие периоды	(4 282)	111 134
Штрафы и пени	-	183
Создание резерва по налоговым рискам по налогу на прибыль	4 154	18 652
<b>Итого текущий налог на прибыль:</b>	<b>128 294</b>	<b>353 940</b>
Возникновение/(уменьшение) временных разниц	38 981	(65 250)
Отложенный налог	38 981	(65 250)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>167 275</b>	<b>288 690</b>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Прибыль до уплаты налога на прибыль	672 786	414 834
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации, 20%	134 557	82 967
<i>Увеличение/уменьшение в результате следующих факторов:</i>		
Корректировка расходов по налогу на прибыль за предыдущие периоды	(4 282)	111 134
Постоянные разницы, возникающие вследствие расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	32 846	75 754
Пени за неуплату налогов	-	183
Создание резерва по налоговым рискам по налогу на прибыль	4 154	18 652
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>167 275</b>	<b>288 690</b>

	1 января 2016	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	31 декабря 2016
<b>Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:</b>			
Запасы	29 149	19 780	48 929
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 401	(2 833)	10 568
Основные средства	1 561	2 778	4 339
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	187 512	(78 498)	109 014
Резервы	15 541	(2 013)	13 528
Займы	2 669	(2 669)	-
Прочие	3 621	(1 999)	1 622
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>253 454</b>	<b>(65 454)</b>	<b>188 000</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:</b>			
Запасы	(78)	(3 555)	(3 633)
Основные средства	(561 840)	25 870	(535 970)
Торговая и прочая КЗ	-	(854)	(854)
Прочие	(6 584)	5 012	(1 572)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(568 502)</b>	<b>26 473</b>	<b>(542 029)</b>
<b>Итого отложенные налоговые активы и обязательства</b>	<b>(315 048)</b>	<b>(38 981)</b>	<b>(354 029)</b>

	1 января 2015	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	Объединение бизнеса	31 декабря 2015
<b>Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:</b>				
Запасы	24 923	4 226	-	29 149
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 426	4 975	-	13 401
Основные средства	566	995	-	1 561
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	143 217	44 295	-	187 512
Резервы	5 126	10 415	-	15 541
Займы	3 111	(442)	-	2 669
Прочие	7 113	(3 492)	-	3 621
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>192 482</b>	<b>60 972</b>	<b>-</b>	<b>253 454</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:</b>				
Запасы	(78)	-	-	(78)
Основные средства	(508 919)	4 464	(57 385)	(561 840)
Прочие	(5 465)	(186)	(933)	(6 584)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(514 462)</b>	<b>4 278</b>	<b>(58 318)</b>	<b>(568 502)</b>
<b>Итого отложенные налоговые активы и обязательства</b>	<b>(321 980)</b>	<b>65 250</b>	<b>(58 318)</b>	<b>(315 048)</b>

**Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Денежные средства на банковских счетах - рубли	99 681	49 222
Денежные средства на банковских счетах - валюта	4 480	21 424
Денежные средства в кассе	9 713	6 170
Денежные средства в пути	-	363
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>113 874</b>	<b>77 179</b>

**Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 31 декабря	
	2016	2015
Торговая дебиторская задолженность	3 312 307	3 120 204
Прочая дебиторская задолженность по налогам	39 269	36 548
НДС к возмещению из бюджета	44 655	37 221
Прочая дебиторская задолженность	72 170	99 338
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>3 468 401</b>	<b>3 293 311</b>
Резерв по сомнительным долгам	(72 707)	(70 796)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>3 395 694</b>	<b>3 222 515</b>

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.

По состоянию на 31 декабря 2016 у Группы было 7 покупателей, суммарный долг которых составлял более 43% общей суммы дебиторской задолженности (2015: 41%).

Просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность:

	На 31 декабря	
	2016	2015
Менее 30 дней	648	718
30-90 дней	27	10 467
90-180 дней	3 620	12 606
	<b>4 295</b>	<b>23 792</b>

Изменения резерва по сомнительным долгам за 2015-2016:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Остаток на начало года	70 796	32 607
Начисление резерва по сомнительным долгам	33 032	43 567
Использование резерва по сомнительным долгам	(31 121)	(5 378)
	<b>72 707</b>	<b>70 796</b>

Следующая таблица раскрывает ожидаемые сроки погашения дебиторской задолженности:

	На 31 декабря	
	2016	2015
Менее 90 дней	3 273 913	2 780 813
90-180 дней	99 068	40 656
180-360 дней	22 713	401 047
	<b>3 395 694</b>	<b>3 222 516</b>

Примечание 14. Запасы

	На 31 декабря	
	2016	2015
Незавершенное производство		
Акратофорное игристое вино	371 366	500 190
Кюве	344 919	276 543
Прочее	-	34 324
Незавершенное строительство	181 092	138 715
Сырье и материалы	276 307	435 036
Товары для перепродажи	533 135	379 880
Готовая продукция		
Игристое вино	300 660	409 080
Жилая недвижимость	40 426	35 082
Прочее	25 350	41 812
<b>Итого</b>	<b>2 073 255</b>	<b>2 250 662</b>

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 2016 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 2016 года  
 (в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

**Примечание 15. Основные средства и незавершенное строительство**

	Земля	Здания и сооружения	Тоннели	Машины и оборудование	Плодовые растения	Прочее	Плодовые культуры не достигшие зрелости	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>									
1 января 2016	618 171	1 766 382	2 024 514	856 774	168 813	328 549	52 241	52 616	5 868 060
Прочие	12 077	204 890	-	258 347	-	21 665	24 816	41 595	563 390
Перевод	5 668	11 807	-	50 396	-	(27 288)	-	(40 583)	-
Прочее выбытие	(31 593)	(13 235)	-	(31 157)	(8)	(6 300)	(138)	(2 048)	(84 479)
31 декабря 2016	604 323	1 969 844	2 024 514	1 134 360	168 805	316 626	76 919	51 580	6 346 971
<b>Амортизация</b>									
1 января 2016	-	(194 672)	(30 818)	(368 488)	(1 811)	(100 611)	-	-	(696 400)
Начисление	-	(69 584)	(4 426)	(105 025)	(11 861)	(42 954)	-	-	(233 850)
Прочее выбытие	-	988	-	11 797	-	4 812	-	-	17 597
31 декабря 2016	-	(263 268)	(35 244)	(461 717)	(13 672)	(138 753)	-	-	(912 683)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>									
1 января 2016	618 171	1 571 710	1 993 696	488 286	167 002	227 937	52 241	52 616	5 171 660
31 декабря 2016	604 323	1 706 576	1 989 270	672 644	155 133	177 871	76 919	51 580	5 434 316
<b>Авансы, выданные за основные средства</b>									
1 января 2016	-	-	-	-	-	-	-	9 047	9 047
31 декабря 2016	-	-	-	-	-	-	-	28 528	28 528

ПАО «Абрау-Дюрсо»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

	Земля	Здания и сооружения	Тоннели	Машины и оборудование	Плодовые растения	Прочее	Плодовые культуры не достигшие зрелости	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>									
1 января 2015	209 160	1 598 119	2 024 514	780 026	-	197 247	-	53 116	4 862 182
Приобретение компании	397 392	97 542	-	47 245	69 574	8 097	138 385	3 810	762 045
Прочие	15 253	59 576	-	28 898	-	150 708	13 875	39 167	307 477
Перевод	-	37 043	-	7 179	99 239	-	(99 984)	(43 477)	-
Прочее выбытие	(3 634)	(25 898)	-	(6 575)	-	(27 502)	(35)	-	(63 644)
<b>31 декабря 2015</b>	<b>618 171</b>	<b>1 766 382</b>	<b>2 024 514</b>	<b>856 774</b>	<b>168 813</b>	<b>328 549</b>	<b>52 241</b>	<b>52 616</b>	<b>5 868 060</b>
<b>Амортизация</b>									
1 января 2015	-	(135 140)	(26 392)	(295 592)	-	(75 662)	-	-	(532 786)
Начисление	-	(61 485)	(4 426)	(77 558)	(1 811)	(36 082)	-	-	(181 362)
амортизации за год	-	1 953	-	4 662	-	11 132	-	-	17 747
Прочее выбытие	-	(194 672)	(30 818)	(368 488)	(1 811)	(100 612)	-	-	(696 401)
<b>31 декабря 2015</b>	<b>-</b>	<b>(194 672)</b>	<b>(30 818)</b>	<b>(368 488)</b>	<b>(1 811)</b>	<b>(100 612)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(696 401)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>									
1 января 2015	209 160	1 462 979	1 998 122	484 434	-	121 585	-	53 116	4 329 396
31 декабря 2015	618 171	1 571 710	1 993 696	488 286	167 002	227 937	52 241	52 616	5 171 659
<b>Авансы, выданные за основные средства</b>									
1 января 2015	-	-	-	1 192	-	67 553	-	6 846	75 590
31 декабря 2015	-	-	-	-	-	-	-	9 047	9 047

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.

В соответствии с Решением Арбитражного суда Краснодарского края от 08.08.2013г. по делу № А32-8704/2012 в рамках процедуры банкротства на межрегиональной электронной торговой системе проводилась продажа имущества ЗАО «Русская Лоза». В рамках проведения данных торгов Группой было приобретено имущество (здания и сооружения, машины и оборудования).

По состоянию на 31 декабря 2016 года земля, сооружения, транспортные средства, машины и оборудование балансовой стоимостью 520 781 тыс. рублей (2015: 2 371 784 тыс. рублей) (Прим. 17) находятся в залоге в качестве обеспечения по кредитам.

Группа проводит тест на обесценения 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 2016 года выявлено не было.

**Примечание 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 31 декабря	
	2016	2015
Торговая кредиторская задолженность	1 043 816	931 904
Авансы полученные	146 134	134 818
Задолженность по заработной плате	17 152	15 287
Прочая кредиторская задолженность	14 275	66 894
<b>Итого</b>	<b>1 221 377</b>	<b>1 148 903</b>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения представлен в Примечании 6.

**Примечание 17. Кредиты и займы**

	Валюта	Процентная ставка	На 31 декабря	
			2016	2015
<b>Долгосрочные</b>				
Банковские кредиты	Рубли	10,24%-11%	881 783	920 333
	Евро	4,6%	-	1 378 602
<i>За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов</i>			(3 312)	(310 455)
Займы от других связанных сторон	Рубли	12%	1 150 284	-
<b>Итого долгосрочные займы и кредиты</b>			<b>2 028 755</b>	<b>1 988 480</b>
<b>Краткосрочные</b>				
Банковские кредиты	Рубли	11%-12,7%	528 797	1 409 516
	Рубли	4%-14%	-	525 160
Займы от других связанных сторон	Доллары США	7%-14%	-	617 207
Текущая часть долгосрочных займов и кредитов			3 312	310 455
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных займов и кредитов</b>			<b>532 109</b>	<b>2 862 338</b>
<b>Итого задолженность по кредитам и займам</b>			<b>2 560 864</b>	<b>4 850 818</b>

ПАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

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

	31 декабря	
	2016	2015
Основные средства (Прим. 15)	520 781	2 371 784
<b>Итого</b>	<b>520 781</b>	<b>2 371 784</b>

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

	31 декабря	
	2016	2015
Банковские гарантии, полученные в пользу:		
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	217 650	179 438
АО «Миллеровский винзавод»	2 025	4 412
<b>Итого</b>	<b>219 675</b>	<b>183 850</b>

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	
	2016	2015
Поручительства, выданные за:		
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	2 124 442	2 914 899
ООО «Виноградники «Абрау-Дюрсо»	8 601	33 163
<b>Итого</b>	<b>2 133 043</b>	<b>2 948 061</b>

По открытым кредитным линиям доступный остаток кредитных средств по состоянию на 31.12.2016 составляет 1 600 000 тыс. рублей

**Примечание 18. Прочая задолженность по налогам**

	На 31 декабря	
	2016	2015
НДС	351 791	351 333
Акцизы	87 948	93 178
Налог на доходы физических лиц и отчисления на социальные нужды	13 898	16 634
Налог на имущество	7 704	7 854
Прочее	4 136	1 495
<b>Итого</b>	<b>465 477</b>	<b>470 494</b>

**Примечание 19. Инвестиционная недвижимость**

В составе инвестиционной недвижимости учитываются земельные участки.

	На 31 декабря	
	2016	2015
Сальдо на начало периода	145 783	158 952
Приобретения	-	-
Выбытия	(5 139)	(13 169)
Прибыли (убытки) от изменений справедливой стоимости, признаваемые в прибылях и убытках	63 947	-
<b>Итого</b>	<b>204 591</b>	<b>145 783</b>

**Примечание 20. Акционерный капитал**

	31 декабря			
	2016		2015	
	Количество акции, шт.	Сумма, тыс. руб.	Количество акции, шт.	Сумма, тыс. руб.
Выпущенные и полностью оплаченные акции	98 000 184	98 000	73 500 000	73 500
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).

8 ноября 2016 года на Внеочередном общем собрании акционеров ПАО «Абрау-Дюрсо» принято решение о выплате дивидендов прошлых лет в размере 40 180 тыс. рублей.

**Примечание 21. Дочерние компании**

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2016	2016	2015	2015
			Всего акций, %	Доля владения, %	Всего акций, %	Доля владения, %
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	РФ	Производство виноградного вина	100	100	99,999	99,999
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 «Виноградники «Абрау-Дюрсо»	РФ	Выращивание фруктов, орехов, культур для производства напитков и пряностей	100	100	100	100

ПАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2016	2016	2015	2015
			Всего акций, %	Доля владения, %	Всего акций, %	Доля владения, %
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 ОДПС «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
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 «Доинвинпром»	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	-	-

**ПАО «Абрау-Дюрсо»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)**

15 июня 2016 года зарегистрирована дочерняя компания - ООО «Лоза», учредителем которой является ПАО «Абрау-Дюрсо». Доля владения ПАО «Абрау-Дюрсо» составляет 100%.

30 июня 2016 года зарегистрирована дочерняя компания ООО «А2» (с 17.10.2016 - ООО «ТД «2А»), учредителем которой являлось ПАО «Абрау-Дюрсо». Доля владения ПАО «Абрау-Дюрсо» на дату создания составляла 100%.

6 декабря 2016 года ПАО «Абрау-Дюрсо» заключило договор купли-продажи части доли в размере 50% Уставного капитала ООО «ТД «2А». Запись в ЕГРЮЛ внесена 13 декабря 2016 г., тем самым с 13 декабря 2016 года ПАО «Абрау-Дюрсо» утратило 100%-ый контроль над ООО «ТД «2А».

**Примечание 22. Выбытие в текущем отчетном периоде**

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 г.. В связи с продажей доли в уставном капитале ООО «ТД «2А» Группа на отчетную дату утратила 100%-ый контроль над компанией и учитывает ее в качестве ассоциированной по методу долевого участия.

Прибыль/убыток от деятельности компаний за 2016 год до даты продажи:

	<b>ООО «ТД «2А»</b>
	<b>тыс.руб</b>
Выручка	-
Себестоимость	-
Валовая прибыль	-
Коммерческие расходы	(30)
Административные расходы	(1 929)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	-
Операционная прибыль	(1 959)
Финансовые расходы, нетто	(3)
Чистые финансовые расходы	(3)
Прибыль до налогообложения	(1 962)
Расходы по налогу на прибыль	-
Чистая прибыль	(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	
			2016 Всего акций, %	2016 Доля владения, %	2015 Всего акций, %	2015 Доля владения, %
ООО «ТД «2А»	РФ	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	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 2016 года
Оборотные активы	42
Внеоборотные активы	-
<b>Итого активы:</b>	<b>42</b>
Краткосрочные обязательства	(2 972)
Долгосрочные обязательства	-
<b>Итого обязательства:</b>	<b>(2 972)</b>
	<b>За период, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Выручка	-
<b>Чистая прибыль/(убыток) за период:</b>	<b>(977)</b>



**Примечание 24. Неконтрольные доли участия**

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

Подробная информация об активах, обязательствах и прибыли по данным компаниям представлена ниже:

	ООО "УК "Донвинпром" На 31 декабря		АО "Миллеровский винзавод" На 31 декабря		ООО "Винодельня Ведерниковъ" На 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Оборотные активы	86 736	82 783	181 424	169 738	32 857	28 523
Внеоборотные активы	39 891	40 900	107 582	73 524	61 901	59 377
<b>Итого активы:</b>	<b>126 627</b>	<b>123 683</b>	<b>289 006</b>	<b>243 262</b>	<b>94 758</b>	<b>87 900</b>
Краткосрочные обязательства	2 327	12 367	113 363	77 862	2 633	13 245
Долгосрочные обязательства	5 067	4 939	57 800	59 015	1 729	16 984
<b>Итого обязательства:</b>	<b>7 394</b>	<b>17 306</b>	<b>171 163</b>	<b>136 877</b>	<b>4 362</b>	<b>30 229</b>
Накопленные неконтрольные доли участия	97 388	91 087	3 738	(1 992)	4	1 025
Выручка	21 961	17 123	234 585	142 435	55 831	43 165
Чистая прибыль/(убыток)	12 859	7 188	11 460	(5 799)	(4 255)	5 118
<b>Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к:</b>	<b>12 859</b>	<b>7 188</b>	<b>11 460</b>	<b>(5 799)</b>	<b>(4 255)</b>	<b>5 118</b>
акционерам	6 558	3 666	5 730	(2 891)	(3 234)	4 093
Компании неконтрольным долям владения	6 301	3 522	5 730	(2 908)	(1 021)	1 025

**Примечание 25. Операции со связанными сторонами**

Операционная деятельность Группы включает следующие операции со связанными сторонами:

Операции со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
<b>Старший руководящий персонал</b>		
Реализация товаров и оказание услуг	-	9 439
Займы выданные связанным сторонам	-	4 750
Приобретение товаров и услуг	-	219
<b>Акционеры</b>		
Реализация товаров и оказание услуг	180	-
Займы полученные от связанных сторон	2 005 250	-
Займы выданные связанным сторонам	4 152	-
Финансовые расходы (начисление процентов)	3 205	-
Финансовые доходы (начисление процентов)	1 375	-
<b>Другие связанные стороны</b>		
Финансовые расходы (начисление процентов)	107 923	83 007
Займы выданные связанным сторонам	-	9 355
Приобретение товаров и услуг	1 950	2 171

Остатки по счетам взаиморасчетов:

	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Акционеры</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	706	-
Займы выданные	9 300	9 355
<b>Ассоциированные компании</b>		
Займы выданные	1 328	-
<b>Другие связанные стороны</b>		
Займы выданные	12 320	8 783
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(250)
Займы полученные	(1 150 284)	(1 141 890)

**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 2016 года ключевому управленческому персоналу была начислена заработная плата в сумме 111 658 тыс. рублей (2015: 62 092 тыс. рублей).

Операции между связанными сторонами осуществлялись на условиях, эквивалентных тем, которые преобладают 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 2016 году составила 1 385 человека (2015: 1 322 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 92% внешней выручки Группы (2015: 92%).

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 (8% в совокупности; 2015: 8%), 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 единовременных 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.

Информация о выручке, амортизации, процентных расходах, расходах по налогу на прибыль и прибыли сегмента с разделением на сегменты за 2016 и 2015 годы представлена ниже:

Год, закончившийся 31 декабря 2016	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Управляющая компания	Консолидированные данные
Выручка	12 377 759	713 718	151 305	13 242 782
Выручка от операций с между сегментами	(5 593 615)	(62 816)	(147 928)	(5 804 359)
Выручка от внешних контрагентов	6 780 735	650 902	-	7 431 637
Роялти	3 409	-	3 377	6 786
Выручка Группы в консолидированном отчете о совокупном доходе	6 784 144	650 902	3 377	7 438 423
Амортизация	(217 519)	(29 813)	(1 702)	(249 034)
Амортизация НМА	(329)	(611)	(11)	(951)
Процентные расходы	(257 646)	(21 947)	(98 236)	(377 829)
Процентные доходы	5 541	23	1 367	6 931
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	-	-	(489)	(489)
Налог на прибыль	(125 717)	(2 705)	-	(128 422)
<b>Прибыль /(убыток) сегмента</b>	<b>714 964</b>	<b>1 020</b>	<b>(210 473)</b>	<b>505 511</b>

  

Год, закончившийся 31 декабря 2015	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Управляющая компания	Консолидированные данные
Выручка	10 331 243	579 421	143 149	11 053 813
Выручка от операций с между сегментами	(4 451 717)	(81 283)	(87 258)	(4 620 258)
Выручка от внешних контрагентов	5 803 862	498 138	-	6 302 000
Роялти	75 664	-	55 891	131 555
Выручка Группы в консолидированном отчете о совокупном доходе	5 879 526	498 138	55 891	6 433 555
Амортизация	(159 569)	(29 467)	(2 654)	(191 690)
Амортизация НМА	(2 259)	(420)	(44)	(2 723)
Процентные расходы	(191 759)	(26 073)	(76 256)	(294 088)
Процентные доходы	16 008	217	2 974	19 199
Налог на прибыль	(203 991)	(20 163)	-	(224 154)
<b>Прибыль /(убыток) сегмента</b>	<b>116 432</b>	<b>14 911</b>	<b>(5 199)</b>	<b>126 144</b>

	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
<b>По состоянию на 31 декабря 2016</b>			
Поступления долгосрочных активов	568 640	79 171	647 811
Активы отчетного сегмента	15 630 226	1 391 665	17 021 891
Инвестиции в ассоциированные компании			2 511
<b>Итого активы Группы</b>			<b>11 612 140</b>
Обязательства отчетного сегмента	(9 477 975)	(1 085 832)	(10 563 807)
<b>Итого обязательства Группы</b>			<b>(4 966 735)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2015</b>			
Поступления долгосрочных активов	232 588	136 204	368 792
Активы отчетного сегмента	14 357 471	1 849 175	16 206 646
<b>Итого активы Группы</b>			<b>11 306 013</b>
Обязательства отчетного сегмента	(9 639 373)	(1 459 734)	(11 099 107)
<b>Итого обязательства Группы</b>			<b>(7 131 279)</b>

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, а также о выручке от внешних контрагентов в разрезе регионов представлена ниже:

	Выручка от внешних контрагентов		Внеоборотные активы по местонахождению активов	
	2016	2015	2016	2015
Москва	5 145 182	4 507 240	65 538	24 020
Краснодарский край	2 224 749	1 812 971	5 626 952	5 436 840
Ростовская область	68 492	113 344	194 384	158 951
	<b>7 438 423</b>	<b>6 433 555</b>	<b>5 886 874</b>	<b>5 619 811</b>

**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	
	2016	2015
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	505 511	126 144
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета базовой прибыли на акцию	81 666 728	73 500 000

#### 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	
	2016	2015
Прибыль, используемая при расчете разводненной прибыли на акцию	505 511	126 144
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемое для расчета разводненной прибыли на акцию	81 666 728	73 500 000

#### 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 совокупном доходе, составленные в соответствии с МСФО.

##### Договоры аренды

ПАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах рублей, если в тексте не указано иное)

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

31 января 2017 года дочерней компанией АО «Миллеровский винзавод» заключен договор с АО «Райффайзенбанк» на открытие кредитной линии в рамках овердрафта. Сумма овердрафта составляет 20 000 тыс. рублей, срок кредитования 12 месяцев.

12 апреля 2017 года ООО «Лоза» получены 2 лицензии на осуществление:

- производства, хранения и поставок произведенной алкогольной продукции (винные напитки без добавления этилового спирта), срок действия до 11 апреля 2022 г.
- производства, хранения и поставок произведенной алкогольной продукции (вина), срок действия до 11 апреля 2022 г.

20 апреля 2017 года дочерней компанией ЗАО «Абрау-Дюрсо» заключен договор с АО «Райффайзенбанк» залога доли ООО «Абрау-Дюрсо», залоговая стоимость доли составляет 537 503 тыс. рублей.

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Масловский Владимир  
26 апреля 2017 года  
Москва, Россия

