



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

ПАО «БЕЛУГА ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

МОСКВА, 2022

СОДЕРЖАНИЕ

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности _____	3
Аудиторское заключение независимого аудитора _____	4
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе _____	9
Консолидированный отчет о финансовом положении _____	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале _____	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств _____	12
1. Общая информация _____	13
2. Основы подготовки отчетности _____	13
3. Основные положения учетной политики _____	14
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства _____	22
5. Принятие новых, или пересмотренных стандартов и интерпретаций _____	23
6. Справедливая стоимость финансовых инструментов _____	23
7. Основные средства _____	24
8. Аренда _____	25
9. Нематериальные активы _____	26
10. Гудвил _____	27
11. Прочие долгосрочные активы _____	28
12. Запасы _____	28
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность _____	28
14. Денежные средства и их эквиваленты _____	28
15. Капитал и резервы _____	29
16. Кредиты и облигации _____	29
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность _____	30
18. Выручка _____	31
19. Себестоимость _____	31
20. Общехозяйственные и административные расходы _____	31
21. Коммерческие расходы _____	31
22. Прочие доходы / (расходы) _____	31
23. Чистые затраты на финансирование _____	32
24. Налог на прибыль _____	32
25. Отложенный налог _____	32
26. Прибыль на акцию _____	33
27. Прекращаемая деятельность _____	34
28. Объединения бизнесов _____	35
29. Сегментная отчетность _____	36
30. Управление финансовыми рисками _____	37
31. Операции со связанными сторонами _____	39
32. Условные и договорные обязательства _____	40
33. События после отчетной даты _____	41

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА В ОТНОШЕНИИ ПОДГОТОВКИ И УТВЕРЖДЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Белуга Групп» и его дочерних организаций (далее по тексту – Группа) по состоянию на 31 декабря 2021 года и результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- представление информации, в том числе об учетной политике, таким образом, который бы обеспечил представление уместной, достоверной, сопоставимой и доступной для понимания информации;
- раскрытие дополнительной информации, когда соответствия требованиям МСФО недостаточно для того, чтобы пользователи смогли понять влияние конкретной операции, прочих событий или условий на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО, законодательства и общепринятым принципам бухгалтерского учета в юрисдикции присутствия;
- предупреждение и выявление существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, утверждена к выпуску 25 марта 2022 года.

Мечетин А.А., Председатель правления



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Белуга Групп»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Белуга Групп» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 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» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие 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 по этим вопросам.

Обесценение нематериальных активов, имеющих неопределенный срок полезного использования	
См. Примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью балансовой стоимости нематериальных активов для консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении теста на обесценение и признании убытка от обесценения. В результате проведенного теста на обесценение Группой был признан убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.	Мы провели анализ ретроспективных данных Группы, а также тенденций рынка, сложившихся по состоянию на 31 декабря 2021 года. Мы привлекли эксперта для подтверждения допущений, использованных в тесте на обесценение, и проверки расчета возмещаемой стоимости.

Обесценение нематериальных активов, имеющих неопределенный срок полезного использования	
См. Примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности	
Существенные допущения при проведении тестирования включали определение объемов продаж и величину маржинальной доходности каждого бренда, прогнозируемых исходя из данных бюджета Группы на 2022 год, определение ставок дисконтирования, темпов роста показателей денежного потока, а также ожидаемых темпов роста в терминальном периоде.	<p>Были сопоставлены ставки дисконтирования и прогноз долгосрочных темпов роста с рыночными показателями и иными имеющимися данными, проведена проверка методики расчета обесценения, сопоставлены используемые данные с результатами за прошлые периоды.</p> <p>Мы также оценили надлежащий характер и полноту раскрытий в консолидированной финансовой отчетности существенных допущений, использованных при определении возмещаемой стоимости.</p>
Обесценение гудвила	
См. Примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>При анализе гудвила на предмет обесценения руководство использует существенные оценки и допущения для подготовки прогнозов денежных потоков, а также для определения надлежащих темпов роста и ставок дисконтирования. Использование различных методик моделирования и допущений может привести к существенно различным результатам.</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью балансовой стоимости гудвила, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.</p>	<p>Мы привлекли эксперта к проведению анализа теста на предмет обесценения гудвила, включая анализ допущений и предпосылок, используемых руководством Группы. Мы сравнили возмещаемую стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, в которые были включены компании, входящие в АО «ВинЛаб» и в ООО «Помесье Голубицкое» с их балансовой стоимостью, включая гудвил.</p> <p>Допущения, на которых построен прогноз денежных потоков, обоснованы.</p> <p>Мы также оценили надлежащий характер и полноту раскрытий в консолидированной финансовой отчетности существенных допущений, использованных при определении возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Компании за 2021 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Предполагается, что этот отчет будет представлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме 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 на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль

и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Догданов Денис Владимирович.



Д.В. Догданов,

Действующий от имени аудиторской организации
на основании Доверенности №64-17/22-8 от 10 января 2022 года,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(Доверенность №17-17/22-8 от 10 января 2022 года)
ОРНЗ 21706040057

Аудиторская организация
Общество с ограниченной ответственностью «Кроу СиАрЭс Русаудит»
127015, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Бутырский,
ул. Новодмитровская, д. 2Б, помещение III
ОРНЗ 11606048583

«25» марта 2022 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Белуга Групп».

Основной государственный регистрационный номер: 1047796969450.

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 11606048583.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2021 год	2020 год
Продажи без НДС		103 237	90 903
Акцизы		(28 300)	(27 611)
Выручка	18	74 937	63 292
Себестоимость	19	(48 094)	(40 614)
Валовая прибыль		26 843	22 678
Общехозяйственные и административные расходы	20	(3 848)	(2 849)
Коммерческие расходы	21	(15 358)	(12 985)
Прочие доходы/(расходы)	22	105	(2)
Операционная прибыль		7 742	6 842
Обесценение товарных знаков	9	(596)	-
Чистые затраты на финансирование	23	(2 058)	(3 267)
Прибыль до налогообложения		5 088	3 575
Налог на прибыль	24	(1 211)	(774)
Чистая прибыль, продолжающаяся деятельность		3 877	2 801
Прекращаемая деятельность, убыток	27	(16)	(342)
Чистая прибыль и совокупный доход за период		3 861	2 459
Приходящийся на:			
Акционеров Компании		3 824	2 462
Неконтролирующую долю участия		37	(3)
Базовая прибыль на акцию, руб.	26	294,13	197,47

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	18 365	12 880
Нематериальные активы	9	9 684	10 071
Гудвил	10	3 633	3 511
Прочие долгосрочные активы	11	589	289
Отложенные налоговые активы	25	1 787	1 595
Всего внеоборотные активы		34 058	28 346
Оборотные активы			
Запасы	12	21 795	16 486
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	12 025	12 520
Авансы выданные		768	550
Авансовые платежи по налогу на прибыль		131	157
Денежные средства и их эквиваленты	14	9 712	4 890
Всего оборотные активы		44 431	34 603
Активы Выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи	27	-	581
ВСЕГО АКТИВЫ		78 489	63 530
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	15	1 580	1 580
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(206)	(347)
Эмиссионный доход	15	6 758	2 915
Нераспределенная прибыль		17 650	15 903
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»		25 782	20 051
Неконтролирующая доля участия		302	294
Всего капитал и резервы		26 084	20 345
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и облигации	16	12 362	16 487
Долгосрочные арендные обязательства	8	4 633	1 735
Отложенные налоговые обязательства	25	2 038	1 298
Всего долгосрочные обязательства		19 033	19 520
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и облигации	16	4 052	808
Краткосрочные арендные обязательства	8	2 527	1 429
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	25 856	20 262
Задолженность по налогу на прибыль		937	707
Всего краткосрочные обязательства		33 372	23 206
Обязательства Выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи	27	-	459
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		78 489	63 530

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»					Некон- тролиру- ющая доля участия	Всего капитал и резервы
	Уставный капитал	Собствен- ные акции	Эмиссионн ый доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственны й капитал		
Остаток на 1 января 2021 года	1 580	(347)	2 915	15 903	20 051	294	20 345
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	(36)	(36)
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	7	7
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	(2 077)	(2 077)	-	(2 077)
Выкуп и продажа собственных акций	-	(59)	(1 183)	-	(1 242)	-	(1 242)
Вторичное публичное размещение за вычетом комиссий (Примечание 15)	-	200	5 026	-	5 226	-	5 226
Итого операции с акционерами	-	141	3 843	(2 077)	1 907	(29)	1 878
Чистая прибыль и совокупный доход за период	-	-	-	3 824	3 824	37	3 861
31 декабря 2021 года	1 580	(206)	6 758	17 650	25 782	302	26 084

	Капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»					Некон- тролиру- ющая доля участия	Всего капитал и резервы
	Уставный капитал	Собствен- ные акции	Эмиссионн ый доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственны й капитал		
Остаток на 1 января 2020 года	1 940	(669)	3 339	14 222	18 832	1 201	20 033
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	-	-	(264)	(264)	(904)	(1 168)
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	(517)	(517)	-	(517)
Погашение собственных акций	(360)	360	-	-	-	-	-
Выкуп и продажа собственных акций	-	(38)	(424)	-	(462)	-	(462)
Итого операции с акционерами	(360)	322	(424)	(781)	(1 243)	(904)	(2 147)
Чистая прибыль и совокупный доход за период	-	-	-	2 462	2 462	(3)	2 459
31 декабря 2020 года	1 580	(347)	2 915	15 903	20 051	294	20 345

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2021 год	2020 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Операционная прибыль, продолжающаяся деятельность		7 742	6 842
Операционный убыток, прекращаемая деятельность	27	(16)	(315)
Поправки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19, 20, 21	2 745	2 365
(Прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	22	(200)	(74)
(Прибыль) от продажи Выбывающей группы	27	(24)	-
Прочие неденежные операции		758	95
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) запасов		(6 025)	(475)
Уменьшение / (Увеличение) дебиторской задолженности		129	(3 033)
Увеличение кредиторской задолженности		5 673	3 211
Поток денежных средств от операционной деятельности		10 782	8 616
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Уплаченные проценты и оплата расходов на привлечение финансирования		(1 775)	(2 377)
Налог на прибыль уплаченный		(444)	(125)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		8 563	6 114
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение неконтролирующей доли участия и дочерних организаций	28	(1 063)	(1 483)
Поступления от продажи Выбывающей группы	27	139	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов, без НДС		(2 319)	(1 056)
Выбытие основных средств и нематериальных активов		245	10
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 998)	(2 529)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Продажа / (выкуп) собственных акций, нетто	15	3 984	(462)
Выплата дивидендов	15	(2 077)	(517)
Погашение арендных обязательств	8	(1 724)	(1 417)
Поступления от кредитов и облигаций	16	33 453	43 494
Погашение кредитов и облигаций	16	(34 379)	(40 878)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(743)	220
Чистое увеличение денежных средств		4 822	3 805
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	4 890	1 085
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	9 712	4 890

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

Ниже приведена информация об основных дочерних организациях Группы:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %	Голосующие акции, %	Эффективная доля участия, %
Производство и дистрибуция алкогольной продукции				
АО «АЛВИЗ»	99%	99%	99%	99%
АО «Мариинский ЛВЗ»	100%	100%	100%	100%
АО «Бастион»	99%	99%	99%	99%
ОАО «Уссурийский бальзам»	91%	91%	89%	89%
ООО «Георгиевский»	100%	100%	100%	100%
ООО «Поместье Голубицкое»	100%	100%	100%	100%
АО «Спиртзавод Чугуновский»	98%	98%	0%	0%
ООО «Белуга Брендс»	100%	100%	100%	100%
АО «Белуга Маркет Архангельск»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Восток»	100%	95%	100%	95%
ООО «Синергия Импорт»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Хабаровск»	100%	100%	100%	95%
ООО «Белуга Маркет Владивосток»	100%	100%	100%	97%
ООО «Белуга Маркет Пермь»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет»	100%	100%	100%	100%
ООО «Белуга Маркет Запад»	100%	100%	100%	100%
Белуга Водка Интернешнл Лимитед	100%	100%	100%	100%
Розничные компании				
АО «Винлаб» и его дочерние компании	100%	100%	100%	100%
Производство и дистрибуция продуктов питания				
АО «ДАКГОМЗ»	99%	99%	99%	99%
ОАО «Мясокомбинат Находкинский»	97%	97%	96%	96%
ООО «Родстор Групп»	100%	100%	100%	100%

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа исторической стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Объединения бизнесов под общим контролем

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

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

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

3.2. Принципы консолидации

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевого инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия (доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний Группы) представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала.

3.3. Функциональная валюта и валюта представления

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

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

3.4. Основные средства

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

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

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

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

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

Группа основных средств	Срок полезного использования
Здания и сооружения	10 – 70 лет
Производственное и торговое оборудование	2 – 15 лет
Виноградники	30 – 50 лет
Транспортные средства, офисное оборудование	2 – 15 лет

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются как поступления за вычетом балансовой стоимости объектов и включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статью «Прочие доходы/(расходы)».

3.5. Аренда

Группа оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что оно передает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования

Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Активы в форме прав пользования учитываются в составе строки «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении.

Краткосрочная аренда (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и аренда активов с низкой стоимостью, признается в качестве расхода в консолидированном отчете о прибылях или убытках на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, применимая в целом для Группы.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

3.6. Гудвил

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

3.7. Бренды и прочие нематериальные активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8. Обесценение нефинансовых активов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования тестируются на обесценение ежегодно.

Возмещаемая сумма – справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из данных величин больше.

Ценность использования – приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые ожидается получить от актива или генерирующей единицы.

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

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

Восстановление убытка от обесценения признается как доход немедленно.

3.9. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие общепроизводственные расходы (основанные на нормальной производственной мощности), но исключает затраты на финансирование. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая возможная цена продажи — это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3.10. Активы, предназначенные для продажи

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

Актив (или выбывающая группа), классифицированный как предназначенный для продажи, оценивается по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

3.11. Финансовые инструменты

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

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

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

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

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и продажи,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

и при этом потоки денежных средств являются исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

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

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

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

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

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

Группа признает резерв на разницу между предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

3.12. Финансовые обязательства

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

Группа не имеет производных финансовых обязательств.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.13. Кредиты и займы

Первоначально кредиты и займы признаются по стоимости поступлений за вычетом затрат по сделке.

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

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

3.14. Торговая кредиторская задолженность

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

3.15. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, а также прочие высоколиквидные инвестиции со сроком погашения до трех месяцев.

3.16. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал.

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

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

3.17. Налог на прибыль

Налог на прибыль учитывается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством. Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период состоят из текущего и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогооблагаемой прибыли за период на основании ставки налога на прибыль, действующей на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом.

Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, неиспользованные налоговые активы и обязательства переносятся в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу или нереализованные налоговые активы и непогашенные обязательства к переносу, кроме случаев, когда связанный с временной разницей актив по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и на момент осуществления не влияет на бухгалтерскую и налогооблагаемую прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их полного или частичного использования. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, которые должны будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), которые полностью или преимущественно вступили в силу на отчетную дату.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц кроме случаев, когда срок использования временных разниц может контролироваться, и велика вероятность того, что временная разница не будет использована в обозримом будущем.

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

3.18. Вознаграждения работникам

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

3.19. Оценочные обязательства

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

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность того, что для их погашения будет необходим отток экономических выгод, определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочные обязательства признаются даже в том случае, если вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

3.20. Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товаром или услугой переходит к покупателю. Сумма признаваемой выручки представляет собой плату, которую Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги с учетом любых торговых, оптовых и других скидок. Авансы, полученные до того, как контроль перешел к клиенту, признаются в качестве контрактных обязательств. У Группы отсутствуют любые другие контрактные обязательства. Сумма возмещения не содержит значительного финансового компонента, поскольку условия платежа по всем контрактам составляют менее одного года.

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

Чистая выручка отражается за вычетом НДС и акцизов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.21. Затраты на финансирование

Затраты на финансирование признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены. Затраты по кредитам и займам, которые были использованы для приобретения или строительства актива, отвечающего определенным требованиям, капитализируются путем включения в первоначальную стоимость актива, который они финансируют.

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

3.22. Распределение дивидендов

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание отложенного актива по налогу на прибыль. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой налоги на прибыль, возмещаемые посредством будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенные активы по налогу на прибыль признаются только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующего налогового актива. При оценке будущей налогооблагаемой прибыли и вероятной суммы налоговых активов руководство вырабатывает суждения и применяет оценки, основанные на налогооблагаемой прибыли,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

полученной за последние три года, и на будущих доходах, которые ожидается получить при определенных обстоятельствах.

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

5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ, ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Новые изменения и усовершенствования к стандартам вступили в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - Реформа базовой процентной ставки (этап 2)
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, после 30 июня 2021 года

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2021 года и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием (дата будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (1 января 2023 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (1 января 2023 года);
- Поправки ограниченной сферы применения МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 - Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты (стоимость выполнения контракта), ссылка на концептуальные основы (1 января 2022 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 - Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS), период 2018-2020 гг. (1 января 2022 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Раскрытие учетной политики (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – Определение бухгалтерских оценок (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим из одной операции (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 – Первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 – Сравнительная информация (1 января 2023 года).

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

6. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

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

Облигации оцениваются по амортизированной стоимости (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) за вычетом амортизируемых расходов на размещение. Балансовая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно соответствует ее справедливой стоимости (Примечание 13). Их справедливые стоимости относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Балансовая стоимость банковских кредитов на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания, виноградники	Активы в форме права пользования	Производственное и торговое оборудование	Транспорт, офис	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
1 января 2020 года	7 777	4 258	6 381	1 199	923	20 538
Поступило	227	824	783	150	(123)	1 861
Трансферы	(192)	–	192	–	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Земля, здания, виноград- ники	Активы в форме права пользования	Производ- ственное и торговое оборудо- вание	Транспорт, офис	Незавер- шенное строите- льство	Итого
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 27)	(681)	–	(653)	(54)	(3)	(1 391)
Выбыло	(37)	(99)	(445)	(147)	-	(728)
31 декабря 2020 года	7 094	4 983	6 258	1 148	797	20 280
Поступило вместе с дочерней компанией	176	-	222	3	-	401
Поступило	645	5 673	1 387	246	160	8 111
Выбыло	(72)	(252)	(270)	(84)	-	(678)
31 декабря 2021 года	7 843	10 404	7 597	1 313	957	28 114
Амортизация						
1 января 2020 года	1 698	957	3 248	750	-	6 653
Начислено за год	169	1 143	764	155	-	2 231
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(425)	-	(562)	(43)	-	(1 030)
Выбыло	(7)	-	(301)	(146)	-	(454)
31 декабря 2020 года	1 435	2 100	3 149	716	-	7 400
Поступило вместе с дочерней компанией	5	-	9	-	-	14
Начислено за год	224	1 400	800	161	-	2 585
Выбыло	(40)	-	(142)	(68)	-	(250)
31 декабря 2021 года	1 624	3 500	3 816	809	-	9 749
Балансовая стоимость						
1 января 2020 года	6 079	3 301	3 133	449	923	13 885
31 декабря 2020 года	5 659	2 883	3 109	432	797	12 880
31 декабря 2021 года	6 219	6 904	3 781	504	957	18 365

Первоначальная стоимость основных средств с нулевой остаточной стоимостью на 31 декабря 2021 года составила 2 099 млн. руб. (на 31 декабря 2020 года – 1 850 млн. руб.).

8. АРЕНДА

Активы в форме права пользования Группы состоят преимущественно из договоров аренды помещений и зданий.

Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования и величины арендных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлены ниже:

	Арендные права	Арендные обязательства
На 1 января	2 883	3 164
Амортизация за период	(1 400)	-
Поступления	5 673	5 673
Выбытия	(252)	(269)
Процентные расходы	-	316
Погашение арендных обязательств	-	(1 724)
На 31 декабря	6 904	7 160

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обязательства по аренде состоят из краткосрочной и долгосрочной частей:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочная часть	4 633	1 735
Краткосрочная часть	2 527	1 429
Итого обязательства по аренде	7 160	3 164

Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования и величины арендных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены ниже:

	Арендные права	Арендные обязательства
На 1 января	3 301	3 558
Амортизация за период	(1 143)	-
Поступления	824	824
Выбытия	(99)	(104)
Процентные расходы	-	303
Оплата арендных обязательств	-	(1 417)
На 31 декабря	2 883	3 164

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты, лицензии программы и прочее	Бренды	Итого
Стоимость			
31 декабря 2019 года	1 383	9 647	11 030
Поступило	182	99	281
Выбыло	(354)	(65)	(419)
31 декабря 2020 года	1 211	9 681	10 892
Поступило вместе с дочерней компанией	5	-	5
Поступило	441	8	449
Выбыло	(118)	(4)	(122)
31 декабря 2021 года	1 539	9 685	11 224
Амортизация и обесценение			
31 декабря 2019 года	952	61	1 013
Начислено за год	156	3	159
Выбыло	(351)	-	(351)
31 декабря 2020 года	757	64	821
Начислено за год	146	-	146
Обесценение товарных знаков	-	596	596
Выбыло	(23)	-	(23)
31 декабря 2021 года	880	660	1 540
Балансовая стоимость			
31 декабря 2019 года	431	9 586	10 017
31 декабря 2020 года	454	9 617	10 071
31 декабря 2021 года	659	9 025	9 684

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные бренды в категории настойки: «Доктор Август», «Капитанский», «Белуга Хантинг». Основные бренды в категории вино: «Поместье Голубицкое» и «Тет де Шеваль».

Приобретенные бренды отражены по справедливой стоимости на момент приобретения. Внутренне созданные бренды не капитализируются в отчете о консолидированном финансовом положении в соответствии с учетной политикой Группы.

Тестирование нематериальных активов на обесценение

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования (бренды) протестированы на наличие обесценения. Возмещаемая сумма каждого тестируемого бренда была определена на основе расчетов ценности использования. В данных расчетах используются дисконтированные денежные потоки. Денежные потоки, выходящие за пределы планирования, экстраполируются с использованием указанных ниже оценочных темпов роста.

При определении ценности использования руководство Группы использовало следующие допущения:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Темпы роста после пяти лет	4,1%	3,0%
Ставка дисконтирования	11,6%	10,5%

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

В результате этих расчетов Группа признала за год, закончившийся 31 декабря 2021, обесценение по нескольким товарным знакам в категориях водка и коньяк в размере 596 млн. руб.

10. ГУДВИЛ

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
На 1 января	3 511	3 511
Объединения бизнесов (Примечание 28)	122	-
На 31 декабря	3 633	3 511

Тестирование гудвила на обесценение

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

При определении ценности использования руководство Группы использовало следующие допущения:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Темпы роста после пяти лет	4,1%	3,0%
Ставка дисконтирования	11,6%	10,5%

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

Исходя из результатов этих расчетов, Группа пришла к выводу о том, что в годах, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, обесценения не возникло.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы включают авансы, выданные с целью приобретения объектов основных средств в сумме 199 млн. руб., долгосрочные авансы по аренде в сумме 190 млн. руб., прочие долгосрочные суммы к получению в сумме 200 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года – авансы, выданные с целью приобретения объектов основных средств в сумме 89 млн. руб., прочие долгосрочные суммы к получению в сумме 200 млн. руб.).

12. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Готовая продукция и товары	18 139	12 707
Сырье	3 085	3 327
Незавершенное производство	571	452
Итого запасов	21 795	16 486

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая дебиторская задолженность	7 932	10 149
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(48)	(48)
Прочая дебиторская задолженность, включая НДС и акцизы к возмещению	4 141	2 419
Итого дебиторской задолженности	12 025	12 520

Выручка от реализации пяти крупнейшим покупателям Группы составила 23% от выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, а долг пяти крупнейших дебиторов составил 17% от дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 года (26% и 19%, соответственно, в 2020 году).

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
На 1 января	(48)	(46)
Начисление резерва	(48)	(48)
Использование резерва	48	46
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	(48)	(48)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на счетах в банках в рублях	7 754	2 769
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	1 059	1 434
Денежные средства на счетах в банках в ЕВРО	203	241
Денежные средства в пути в рублях	644	418
Денежные средства в кассе	52	28
Итого денежных средств и их эквивалентов	9 712	4 890

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отсутствовали денежные средства, ограниченные в использовании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению.

15. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

Под уставным капиталом понимается уставный капитал материнской компании.

Обыкновенные акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже под кодом BELU.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года общее количество выпущенных акций ПАО «Белуга Групп» составило 15 800 тысяч обыкновенных акций, каждая номинальной стоимостью 100 руб.

Вторичное публичное предложение

В июне 2021 года Группа провела размещение 2 000 тыс. акций ПАО «Белуга Групп» в рамках вторичного публичного предложения. Для размещения были использованы собственные акции, ранее выкупленные у акционеров. Цена предложения составила 2 800 руб. за акцию.

Результаты размещения представлены в консолидированном отчете об изменениях в капитале за вычетом комиссий совместных глобальных координаторов и совместных букраннеров.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции учтены в консолидированном отчете о финансовом положении по номинальной стоимости 100 руб. за акцию. Превышение стоимости акций над номинальной стоимостью отражено в консолидированном отчете о финансовом положении в составе эмиссионного дохода.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход образован при проведении первичных и вторичных размещений акций. При покупке или продаже собственных акций сумма превышения цены сделки над номинальной стоимостью относится на эмиссионный доход.

Дивиденды

В отчетном периоде Компания объявила дивиденды в размере 90 руб. на акцию по результатам 2020 финансового года и промежуточные дивиденды 73 руб. на акцию по итогам первого полугодия 2021 года. Сумма выплат составила 2 077 млн. руб. (нетто, за вычетом дивидендов, приходящихся на казначейские акции, принадлежащие Группе).

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Компания объявила дивиденды в размере 32 руб. на акцию по результатам 2019 финансового года и промежуточные дивиденды 10 руб. на акцию по итогам первого полугодия 2020 года. Сумма выплат составила 517 млн. руб.

16. КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Облигации, долгосрочная часть	12 362	16 487
Облигации, краткосрочная часть	4 052	808
Итого кредитов и облигаций	16 414	17 295

На конец отчетного периода кредитный портфель Группы состоял только из облигаций. В течение отчетного периода Группа также привлекает средства из возобновляемых кредитных линий.

На конец отчетного периода средневзвешенная годовая процентная ставка по банковским кредитам и облигациям составила 8,50% (на конец 2020 года – 8,66%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Сроки погашения облигаций представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
По требованию или в течение 1 года	4 052	808
От 1 года до 2 лет	2 469	4 083
От 2 до 5 лет	9 893	12 404
Итого кредитов и облигаций	16 414	17 295

Изменения банковских кредитов и облигаций, представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остаток на 1 января	17 295	15 016
Банковские кредиты полученные и облигации выпущенные	33 453	43 494
Погашение банковских кредитов и выплаты по облигациям	(34 379)	(40 878)
Банковские кредиты Выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи (Примечание 27)	-	(390)
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок, нетто	45	53
Остаток на 31 декабря	16 414	17 295

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось четыре облигационных выпуска. Подробная информация по облигационным выпускам размещена на web-сайте Компании.

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

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

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года ковенанты были соблюдены Группой.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отсутствовали кредитные инструменты, обеспеченные активами.

Доступные невыбранные кредитные линии на 31 декабря 2021 года составляли 15 400 млн. руб. (на 31 декабря 2020 года – 19 050 млн. руб.)

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая кредиторская задолженность	17 285	13 389
Задолженность по акцизам, НДС и прочим налогам	6 272	4 940
Прочая кредиторская задолженность	2 003	1 866
Авансы полученные	296	67
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	25 856	20 262

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

18. ВЫРУЧКА

	2021 год	2020 год
Продажи	122 580	109 959
Налог на добавленную стоимость	(19 343)	(19 056)
Акцизы	(28 300)	(27 611)
Итого выручка	74 937	63 292

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2021 год	2020 год
Сырье, материалы и товары	45 534	38 324
Заработная плата	1 112	1 144
Амортизация основных средств и нематериальных активов	546	480
Топливо и электроэнергия	249	285
Прочие расходы	653	381
Итого себестоимость	48 094	40 614

20. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2021 год	2020 год
Заработная плата	2 487	1 896
Банковские услуги, информационные и консультационные услуги, страхование, охрана	708	460
Прочие налоги	126	113
Амортизация основных средств и нематериальных активов	115	97
Аренда	66	55
Прочие расходы	346	228
Итого общехозяйственные и административные расходы	3 848	2 849

21. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2021 год	2020 год
Заработная плата	5 905	5 320
Реклама, продвижение, транспортировка	5 682	4 421
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 085	1 788
Материалы и упаковка	414	364
Аренда	77	148
Прочие расходы	1 195	944
Итого коммерческие расходы	15 358	12 985

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

	2021 год	2020 год
Обесценение дебиторской задолженности	(56)	(58)
Списание кредиторской задолженности	25	24
Прибыль от выбытия материалов	47	7
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	200	74
Прочие расходы	(111)	(49)
Итого прочие доходы/(расходы)	105	(2)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

23. ЧИСТЫЕ ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	2021 год	2020 год
Чистая величина процентов по банковским кредитам и облигациям	1 736	2 182
Процентные расходы по арендным обязательствам	316	303
Затраты на привлечение финансирования, включая стоимость банковских гарантий	103	152
Курсовые разницы, нетто (доход) / убыток	(97)	630
Итого чистые затраты на финансирование	2 058	3 267

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2021 год	2020 год
Текущий налог на прибыль	684	362
Отложенный налог на прибыль	527	412
Итого расход по налогу на прибыль	1 211	774

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, были применимы следующие ставки налога на прибыль: Российская Федерация – 20%, Кипр – 12,5%.

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

	2021 год	2020 год
Прибыль до налогообложения	5 088	3 575
Налог, рассчитанный по ставке 20%	(1 018)	(715)
Эффект региональных налоговых ставок, отличных от 20%	181	165
Корректировка налога, рассчитанного за прошлые периоды	(54)	(78)
Эффект расходов, не принимаемых в целях налогообложения	(320)	(146)
Итого расход по налогу на прибыль	(1 211)	(774)

25. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

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

	1 января 2021 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Объединения бизнесов	31 декабря 2021 года
Основные средства	62	4	-	66
Нематериальные активы	24	(7)	-	17
Запасы	340	194	-	534
Дебиторская задолженность	87	(1)	-	86
Кредиторская задолженность	44	(14)	-	30
Прочие активы и обязательства	1 038	(16)	32	1 054
Итого отложенные налоговые активы	1 595	160	32	1 787

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	1 января 2021 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	Объединения бизнесов	31 декабря 2021 года
Основные средства	(560)	(167)	(53)	(780)
Нематериальные активы	(96)	(20)	-	(116)
Запасы	(91)	1	-	(90)
Дебиторская задолженность	(526)	(497)	-	(1 023)
Кредиторская задолженность	(16)	5	-	(11)
Прочие активы и обязательства	(9)	(9)	-	(18)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 298)	(687)	(53)	(2 038)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	297	(527)	(21)	(251)

	1 января 2020 года	Отнесено на прибыль/ (убыток)	31 декабря 2020 года
Основные средства	56	6	62
Нематериальные активы	26	(2)	24
Запасы	478	(138)	340
Дебиторская задолженность	144	(57)	87
Кредиторская задолженность	50	(6)	44
Прочие активы и обязательства	1 032	6	1 038
Итого отложенные налоговые активы	1 786	(191)	1 595
Основные средства	(597)	37	(560)
Нематериальные активы	(87)	(9)	(96)
Запасы	(65)	(26)	(91)
Дебиторская задолженность	(223)	(303)	(526)
Кредиторская задолженность	(94)	78	(16)
Прочие активы и обязательства	(11)	2	(9)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 077)	(221)	(1 298)
Чистый отложенный налоговый актив	709	(412)	297

Выше в таблицах показаны признание и реверсирование временных разниц, образующихся, в основном, от переоценки основных средств и нематериальных активов при приобретении дочерних организаций, обесценения дебиторской задолженности, списания запасов до чистой возможной цены продажи, а также при изменении отложенных налоговых активов, начисленных с суммы налоговых убытков.

26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2021 год	2020 год
Прибыль, приходящаяся на акционеров	3 824	2 462
Средневзвешенное количество акций в обращении (тысяч акций)	13 001	12 468
Базовая прибыль на акцию, руб.	294,13	197,47

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

	2021 год	2020 год
Акции, выпущенные на 1 января (тысяч акций)	15 800	19 400
Погашение акций	-	(3 600)
Эффект владения собственными акциями	(2 799)	(3 332)
Средневзвешенное количество акций в обращении (тысяч акций)	13 001	12 468

27. ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2020 году Группа заключила договор продажи АО "Птицефабрика Михайловская" вместе с принадлежащим ему АО "ППЗ "Царевщинский-2" (далее – Выбывающая группа). Сделка завершена в марте 2021 года.

Общества были заняты в производстве племенного яйца, мяса птицы и продуктов из мяса птицы.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, убыток от прекращаемой деятельности составил 16 млн. руб., прибыль от продажи Выбывающей группы – 24 млн. руб., а чистые денежные поступления – 139 млн. руб.

Далее представлены активы и обязательства выбывающей Группы на 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

27.1. Активы и обязательства

Активы и обязательства Выбывающей группы по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от активов и обязательств продолжающейся деятельности. Основные виды активов и обязательств Выбывающей группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года
Основные средства	361
Запасы	105
Биологические активы	63
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50
Денежные средства и их эквиваленты	2
Активы Выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи	581
Кредиты и облигации	390
Торговая и прочая кредиторская задолженность	69
Прекращаемая деятельность, обязательства	459
Задолженность перед компаниями Группы	219
Итого обязательства	678
Чистые активы Выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи	(97)

27.2. Выручка, расходы и убытки

Доходы и расходы Выбывающей группы представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в итоговой сумме отдельно от продолжающейся деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Анализ итоговой суммы по составляющим приведен ниже в таблице:

	<u>2020 год</u>
Выручка	1 124
Расходы	(1 413)
Чистые затраты на финансирование	(27)
Налог на прибыль	-
Убыток за период	(316)
Убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости	(26)
Прекращаемая деятельность, убыток	(342)

27.3. Денежные потоки

Денежные потоки, относящиеся к операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Выбывающей группы, представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств совместно с потоками от продолжающейся деятельности, а также представлены ниже в таблице:

	<u>2020 год</u>
Прекращаемая деятельность, убыток	(342)
Чистые затраты на финансирование	27
Операционный убыток, прекращаемая деятельность	(315)
Изменения в оборотном капитале	215
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(100)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(9)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(87)

27.4. Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров компании

Сумма доходов от продолжающейся деятельности и от прекращенной деятельности, относимая на собственников материнской компании Группы:

	<u>2020 год</u>
Чистая прибыль и совокупный доход за период, приходящаяся на акционеров Компании	2 462
в том числе:	
Продолжающиеся операции	2 800
Прекращаемая деятельность	(338)

28. ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСОВ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Группа выплатила 1 063 млн. руб. в рамках сделок по объединению бизнесов, в том числе последний платеж за приобретение ООО «Поместье Голубицкое» (приобретено в 2018 году) в сумме 514 млн. руб., приобретение неконтролирующей доли участия в ряде компаний Группы в сумме 36 млн. руб., а также 513 млн. руб. за приобретение в отчетном году АО «Спиртзавод Чугуновский».

В марте 2021 года Группа приобрела 88,5% акций в АО «Спиртзавод Чугуновский», расположенный в Нижегородской области. Компания занята в производстве спирта для изготовления алкогольных напитков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Справедливая стоимость активов определена независимым оценщиком:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	401
Нематериальные активы	5
Запасы	40
Чистые отложенные налоговые обязательства	(21)
Счета к получению / (уплате), нетто	(28)
Чистые активы приобретенной организации	398
Неконтролирующая доля участия	(7)
Итого приобретенные чистые активы	391
Стоимость приобретения, выплаченная денежными средствами	513
Результат, возникающий при приобретении, учитываемый как гудвил	122

Финансовые результаты приобретенной компании за период с момента приобретения и до 31 декабря 2021 года: выручка 555 млн. руб., операционная прибыль 102 млн. руб.

Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа не участвовала в сделках по объединению бизнесов, но провела оплаты в сумме 1 483 млн. руб., в том числе 917 млн. руб. за приобретенное в 2018 году ООО «Поместье Голубицкое», а также 556 млн. руб. за приобретение в 2020 году неконтролирующей доли участия в АО «ЛВЗ Хабаровский» и АО «Алвиз».

29. СЕГМЕНТАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Результаты прекращаемой деятельности (Примечание 27) исключены из данных за отчетный и сравнительный период.

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Алкоголь	Розница	Продукты	Меж- сегмент	Консоли- дировано
Продажи, включая акциз и НДС	92 542	39 731	5 369	(15 062)	122 580
Выручка сегмента	51 956	33 190	4 853	(15 062)	74 937
Операционные результаты по сегментам	6 010	2 105	(146)	(227)	7 742
Амортизация	1 210	1 440	95	-	2 745
EBITDA по сегментам	7 220	3 545	(51)	(227)	10 487
Выплаты за приобретение основных средств и нематериальных активов за период	1 171	1 033	115	-	2 319
Всего активы на конец периода	58 067	18 475	1 947	-	78 489

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Алкоголь	Розница	Продукты	Меж-сегмент	Консолидировано
Продажи, включая акциз и НДС	87 833	30 361	5 424	(13 659)	109 959
Выручка сегмента	44 420	25 294	4 796	(11 218)	63 292
Операционные результаты по сегментам	4 921	1 841	82	-	6 844
Амортизация	1 126	1 139	100	-	2 365
ЕБИТДА по сегментам	6 047	2 980	182	-	9 209
Прочие расходы					(2)
Консолидированный показатель ЕБИТДА					9 207
Выплаты за приобретение основных средств и нематериальных активов за период	613	375	68	-	1 056
Всего активы на конец периода	49 476	11 397	2 657	-	63 530

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

30.1. Рыночный риск

i) Валютный риск

На 31 декабря 2021 года нетто-валютный риск Группы составлял 2 006 млн. руб. (номинированные преимущественно в ЕВРО и в долларах США: дебиторская задолженность на сумму 2 044 млн. руб., денежные средства в размере 1 262 млн. руб. за вычетом кредиторской задолженности в размере 5 312 млн. руб.).

На 31 декабря 2020 года нетто-валютный риск Группы составлял 1 385 млн. руб. (номинированные преимущественно в ЕВРО и в долларах США: дебиторская задолженность на сумму 1 312 млн. руб., денежные средства в размере 1 675 млн. руб. за вычетом кредиторской задолженности в размере 4 372 млн. руб.).

Эффект 20-процентного усиления доллара США и ЕВРО против рубля на отчетную дату при всех остальных переменных, оставшихся без изменений, привел бы к уменьшению прибыли после вычета налогов на 259 млн. руб. (в 2020 году – уменьшение прибыли на 181 млн. руб.). 20-процентное ослабление обменного курса на этой же основе имело бы тот же по сумме эффект, но с обратным знаком.

В силу сезонности деятельности Группы нетто-валютная позиция достигает максимума на конец года, после чего снижается в течение нескольких месяцев и достигает минимума перед началом очередного сезона высоких продаж.

ii) Ценовой риск

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

iii) Процентный риск

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Риск изменения плавающих процентных ставок

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

Риск изменения фиксированных процентных ставок

Группа осуществляет регулярные проверки своего портфеля долговых обязательств и отслеживает изменения в ставках процента в целом, что обеспечивает достаточную уверенность в том, что платежи по процентам составляют суммы на приемлемом уровне.

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

30.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитным рискам, основным из которых является риск, возникающий из торговой дебиторской задолженности. Политика Группы предусматривает заключение сделок с надежными клиентами, что должно уменьшить любой значительный кредитный риск. Группа применяет процедуры контроля кредитного риска, мониторинг которого проводится на постоянной основе.

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

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

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по каждому классу признанных финансовых активов, равен балансовой стоимости таких активов за вычетом обесценения. Максимальная степень воздействия кредитного риска на отчетную дату составляла:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение	7 884	10 101
Денежные средства и их эквиваленты, кроме денежных средств в кассе	9 660	4 862
Прочие долгосрочные активы	200	200
Итого активы, подверженные кредитному риску	17 744	15 163

На конец отчетного периода отсутствовала значительная концентрация кредитного риска для Группы, поскольку ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 6% от дебиторской задолженности.

30.3. Риск ликвидности

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

Стратегия Группы по обеспечению требуемого уровня ликвидности заключается в привлечении долгосрочных заимствований, сокращения доли краткосрочных заимствований, выпуске облигаций, поддержании достаточного уровня доступных кредитных линий (сумма указана в Примечании 16) и периодической проверке текущего и будущего уровня ликвидности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2021 года:

	Балансовая стоимость	Будущие недисконтированные платежи			
		Итого	До 1 года	От 1 года до 2 лет	После двух лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 856	25 856	25 856	-	-
Кредиты и облигации, включая будущие процентные платежи	16 414	19 508	5 300	3 431	10 777
Арендные обязательства	7 160	8 533	2 524	2 050	3 959
Итого кредитов, облигаций и кредиторской задолженности	49 430	53 897	33 680	5 481	14 736

В таблице ниже представлены предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2020 года:

	Балансовая стоимость	Будущие недисконтированные платежи			
		Итого	До 1 года	От 1 года до 2 лет	После двух лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 262	20 262	20 262	-	-
Кредиты и облигации, включая будущие процентные платежи	17 295	21 849	2 253	5 337	14 259
Арендные обязательства	3 164	3 602	1 422	1 128	1 052
Итого кредитов, облигаций и кредиторской задолженности	40 721	45 713	23 937	6 464	15 311

30.4. Управление рисками недостаточности капитала

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиты и облигации	16 414	17 295
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(9 712)	(4 890)
Чистая финансовая задолженность	6 702	12 405
Всего капитал и резервы	26 084	20 345
Соотношение заемных средств к собственным	0,257	0,610

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Конечным контролирующим акционером Группы является Мечетин А.А.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2021 год составило 330 млн. руб. (за 2020 год – 285 млн. руб.).

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

В таблице ниже приводится информация о совокупной стоимости сделок и непогашенных остатков по операциям со связанными сторонами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Реализация товаров и услуг

	2021 год	2020 год
Реализация товаров	73	80
Реализация услуг	142	89
Итого проданных товаров и услуг	215	169

Приобретение товаров и услуг

	2021 год	2020 год
Приобретение товаров и услуг	664	602

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 945	1 167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	140	79

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

32.1. Судебные разбирательства

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

32.2. Договорные обязательства

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имела существенных договорных обязательств по закупке или строительству объектов основных средств.

32.3. Политика страхования

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

32.4. Налоговое законодательство

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

32.5. Экономическая среда

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

Политическая и экономическая нестабильность в регионе оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

32.6. COVID-19

Руководство следит за развитием ситуации, связанной с Covid-19 (коронавирус), и принимает все необходимые меры для обеспечения непрерывности деятельности. У Группы не было остановок в работе или сбоев в цепочках поставок из-за вируса. Группа предпринимает соответствующие усилия для обеспечения безопасности своих сотрудников и покупателей.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2022 года начался военно-политический кризис, связанный с событиями на Украине и последовавшими санкциями в отношении Российской Федерации.

Руководство Группы ожидает, что последствия кризиса окажут негативное влияние на деятельность Группы, в том числе:

- Замедление и удорожание логистических цепочек;
- Курсовые убытки по импортным контрактам, которые будут преимущественно переложены на потребителей, что, в свою очередь, может привести к снижению потребительского спроса в сторону собственной продукции Группы;
- Повышение стоимости импортных комплектующих и сырья (доля таких комплектующих и сырья не превышает 10% в стоимости продуктов Группы);
- Увеличение стоимости финансирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Вместе с тем, Руководство Группы отмечает:

- Кредитный портфель Группы состоит из долгосрочных облигаций с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16), доступные невыбранные кредитные линии на 31 декабря 2021 года составляли 15 400 млн. руб.;
- Группа обладает значительными запасами ликвидности (Примечание 14);
- Валютные риски Группы (Примечание 30) на дату начала кризиса были снижены за счет сезонного уменьшения задолженности по импортным операциям, поэтому номинированные в валюте денежные средства и дебиторская задолженность превышали сумму задолженности, номинированную в валюте;
- Собственная продукция изготавливается преимущественно из сырья и материалов, производимых в Российской Федерации.

Группа внимательно следит за развитием событий и предпринимает необходимые действия для обеспечения непрерывности деятельности и снижения влияния последствий кризиса на финансовые результаты.

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