

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Акционерного общества «Волга»

и его дочерних организаций

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Волга»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Волга» («Организация») и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ОРГАНИЗАЦИИ И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Организации несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 вследствие 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;

- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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;
- 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;
- 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

ООО «Нексия Пачоли»

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности АО «Волга» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Исполнительный директор

ООО «Нексия Пачоли»

ОГРН 1027739428716

119180 г. Москва ул. Малая Полянка, д.2

Член Саморегулируемой организации аудиторов

Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11606052374



О.В. Горячева

«30» апреля 2019 года

М.П.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Общие сведения	12
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	13
3. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	14
4. Оценка справедливой стоимости	14
5. Основные положения и изменения учетной политики	15
6. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций	30
7. Основные средства	33
8. Запасы	34
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	34
10. Денежные средства и их эквиваленты.....	35
11. Уставный капитал.....	35
12. Кредиты и займы	36
13. Финансовая аренда	36
14. Прочие обязательства	37
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
16. Выручка от реализации.....	37
17. Себестоимость реализации	38
18. Коммерческие расходы	38
19. Административные расходы	38
20. Прочие доходы и расходы, нетто	38
21. Финансовые доходы и расходы.....	39
22. Налог на прибыль	39
23. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками.....	40
24. Условные обязательства и операционные риски	42
25. Операции со связанными сторонами.....	44
26. События после отчетной даты	45
27. Исправление ошибок	45

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Волга» и его дочерних компаний, (далее – «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета соответствующих юрисдикций, в которых действует Группа;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 30 апреля 2019 года:

Старун А.В.
Генеральный директор

30 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация



Ломакин С.С.
Заместитель генерального директора –
директор по экономике и финансам

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)	31 декабря 2016 года (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	2,428,119	2,136,154	2,412,543
Нематериальные активы		14,097	16,548	19,000
Отложенные налоговые активы, нетто	22	19,967	-	9,295
Прочие внеоборотные активы		1	1	96,543
Итого внеоборотные активы		2,462,184	2,152,703	2,537,381
Оборотные активы				
Запасы	8	902,314	352,153	355,879
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1,509,900	2,366,552	2,284,591
Денежные средства и их эквиваленты	10	634,661	123,269	122,387
Прочие оборотные активы		278	278	21,155
Итого оборотные активы		3,047,153	2,842,252	2,784,012
ИТОГО АКТИВЫ		5,509,337	4,994,955	5,321,393
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Уставный капитал	11	6,147,147	6,147,147	6,147,147
Добавочный капитал		1,087,555	1,087,555	1,087,555
Резервный капитал		171,912	171,912	171,912
Накопленный убыток		(4,019,452)	(4,831,804)	(5,029,781)
Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании		3,216,162	2,574,810	2,376,833
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(12,199)	(16,401)	(19,307)
Итого капитал		3,203,963	2,558,409	2,357,526
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	12	316,091	-	88,889
Отложенные налоговые обязательства, нетто		-	65,966	-
Обязательства по финансовой аренде	13	140,373	68,974	101,327
Прочие обязательства	14	518,206	568,690	492,190
Итого долгосрочные обязательства		974,670	703,630	682,406
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	12	378,886	674,314	655,188
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	867,370	1,007,816	1,579,986
Обязательства по финансовой аренде	13	51,973	26,700	26,114
Прочие обязательства	14	32,475	24,086	20,173
Итого краткосрочные обязательства		1,330,704	1,732,916	2,281,461
Итого обязательства		2,305,374	2,436,546	2,963,867
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,509,337	4,994,955	5,321,393

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Примечания	2018 год	2017 год (пересчитано)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации	16	8,831,926	4,638,841
Себестоимость реализации	17	(5,082,255)	(3,591,610)
Валовая прибыль		3,749,671	1,047,231
Коммерческие расходы	18	(527,743)	-
Административные расходы	19	(766,834)	(622,706)
Прочие доходы и расходы, нетто	20	(991,014)	(395,857)
Операционная прибыль		1,464,080	28,668
Финансовые доходы	21	525	327,640
Финансовые расходы	21	(168,651)	(61,695)
Прибыль до налогообложения		1,295,954	294,613
Налог на прибыль	22	(238,328)	(99,780)
Налог на прибыль за прошлые годы		(2,187)	6,049
Убыток за год от продолжающейся деятельности		1,055,439	200,882
Итого совокупный прибыль за год		1,055,439	200,882
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящийся на:			
Аktionеров материнской Компании		1,051,237	197,976
Неконтролирующие доли участия		4,202	2,906
		1,055,439	200,882
Итого совокупный прибыль за год, приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		1,051,237	197,976
Неконтролирующие доли участия		4,202	2,906
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		11,808,818	11,808,818
Базовая прибыль на акцию		0.0894	0.0170

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается.

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 -47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Капитал акционеров Компании					Итого Капитал (пересчитано)
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Накопленный убыток/ нераспределенная прибыль (пересчитано)	Итого (пересчитано)	
Баланс на 31 декабря 2016 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(5,029,781)	2,376,833	2,357,526
Убыток за год	-	-	-	197,977	197,977	200,883
Итого совокупный доход за год	-	-	-	197,977	197,977	200,883
Баланс на 31 декабря 2017 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(4,831,804)	2,574,810	2,558,409
Прибыль за год				1,051,237	1,051,237	1,055,439
Итого совокупный доход за год				1,051,237	1,051,237	1,055,439
Операции с собственниками компаний, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Дивиденды акционерам	-	-	-	(409,884)	(409,884)	(409,884)
Итого операций с собственниками	-	-	-	(409,884)	(409,884)	(409,884)
Баланс на 31 декабря 2018 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(4,190,451)	3,216,163	(3,203,964)

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	2018	2017 (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Корректировки:		
Чистая прибыль за год	1,055,439	200,882
Амортизация	213,699	205,527
Убыток от обесценения ОС и НМА	97,774	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	14,443	177,023
Расходы по процентам и эффект дисконтирования	168,651	61,695
Доходы по процентам и эффект дисконтирования	(525)	327,641
Курсовые разницы	(93,046)	70,018
Резерв по запасам	19,848	-
Резерв по дебиторской задолженности	1,084,582	(109,469)
Прочие	29,926	(27,959)
Расход по налогу на прибыль	238,328	99,780
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	2,829,118	1,005,139
(Увеличение)/уменьшение запасов	(570,010)	265,285
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(103,134)	(746,602)
(Увеличение)/уменьшение кредиторской задолженности	(80,331)	(425,320)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2,075,643	(98,502)
Проценты уплаченные	(55,036)	(16,633)
Налог на прибыль	(243,334)	(740)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1,777,273	81,129
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Дивиденды уплаченные	(409,884)	-
Выдача займа	32,184	-
Приобретение основных средств	(591,368)	(136,825)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(969,068)	(136,825)
ФИНАСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления заемных средств	2,227,897	702,883
Погашение заемных средств	(2,209,739)	(445,619)
Погашение долгосрочной задолженности	(238,723)	(168,165)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(76,247)	(32,521)
Потоки денежных средств задействованных в финансовой деятельности	(296,812)	56,578
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	511,393	882
Денежные средства и их эквиваленты на 31.12.2017	123,269	122,387
Денежные средства и их эквиваленты на 31.12.2018	634,661	123,269

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Организационная структура и деятельность

В состав АО «Волга» (далее «Компания») и её дочерних обществ (далее совместно «Группа») входят юридические лица, зарегистрированные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Компания была основана в 1928 году как государственное предприятие. В ходе реализации всероссийской программы приватизации она была приватизирована и зарегистрирована в январе 1991 года в форме открытого акционерного общества. С 30 июня 2016 Компания изменила фирменное наименование на «Акционерное общество «Волга».

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 606407, Нижегородская область, г. Балахна, ул. Горького, д. 1.

Основными видами деятельности Компании являются производство газетной бумаги на комбинате, расположенном в г. Балахне Нижегородской области, и ее последующая продажа. Произведенная газетная бумага реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке.

С 01.06.2016. по 31.03.2018 Компания выполняла работу по производству газетной бумаги из давальческого сырья.

Дополнительными видами деятельности Компании являются: производство электроэнергии тепловой электростанцией, в том числе по обеспечению работоспособности электростанции и производство, передача пара и горячей воды.

По состоянию на 31 декабря 2017 98,98% акций Компании принадлежали кипрской компании Nizhny Newsprint Holdings Limited (далее «NNHL»). Владелец NNHL является компания Hayard Investments Limited (Кипр).

По состоянию на 31 декабря 2018 98,996% акций принадлежат акционеру Бреусу Шалве Петровичу.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Основные дочерние предприятия	Страна регистрации	Эффективный процент владения Группой	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Волга-Управляющая Компания ЖКХ»	Российская Федерация	80.00%	80.00%
ООО «Агро-Мир»	Российская Федерация	100.00%	100.00%

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Оценка руководством способности Компании продолжать непрерывную деятельность предполагала вынесение на дату утверждения отчетности профессионального суждения об изначально неопределенных результатах будущих событий и условий. При этом последующие события могут привести к результату, не совместимому с суждениями, которые были обоснованы в момент их вынесения. Оценка допущения о непрерывности деятельности Компании произведена с учетом факторов и обстоятельств, указанных ниже:

Текущая деятельность Общества осуществляется в рамках утвержденных Советом Директоров Компании годовых бюджетов БДР и БДДС.

Прогноз движения денежных средств составлен с учетом следующих допущений:

- 1) предусмотрены все текущие выплаты по текущим начислениям;
- 2) предусмотрена выплата денежных средств в соответствии с предоставленной рассрочкой по решению суда в рамках дела А43-3737/2015; дела А43-5749/2016; дела №А43-11301/2016; дела №А43-3921/2016; дела № А43-4517/2015.

База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости за исключением того, что отдельные объекты основных средств были переоценены для определения их условно первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО; кроме того балансовая стоимость активов, обязательств и капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает в себя поправку, связанную с эффектом гиперинфляции, которая была рассчитана с использованием коэффициентов производных от Индекса потребительских цен Российской Федерации составляемого Российским Статистическим Агентством Госкомстат.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной для Компании и всех дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей, если не указано иное.

3. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 4(в)(iii) – сроки полезного использования основных средств;

Примечание 4(г)(iii) - полезного использования нематериальных активов

- Пояснение 8 - Резерв под обесценение запасов;
- Пояснение 9 - Резерв по сомнительным долгам;
- Пояснения 14 - Резервы;
- Пояснение 13 - Классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 23 – справедливая стоимость финансовых инструментов;
- Примечание 22 – признание отложенных налоговых активов;
- Примечание 24 – признание и оценка резервов и условных обязательств.

4. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

(а) Изменение существенных принципов учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации. Применение данного стандарта не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Учетная политика изложена в разделе (е) «Финансовые инструменты». Применение данного стандарта не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(б) Принципы консолидации

i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

у) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевого инструмента, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности были использованы курсы валют Центрального банка РФ, указанные ниже:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2018	2017	2018	2017
1 доллар США	62,7078	58,3529	69,4706	57,6002
1 ЕВРО	73,9546	65,9014	79,4605	68,8668

(г) Основные средства

и) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов. Квалифицируемый актив – это актив, период подготовки которого к намеченному использованию является существенным.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы по договорам финансовой аренды амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	Срок полезного использования, лет
Здания	25
Машины и оборудование	10-20
Производственный и хозяйственный инвентарь	5
Транспортные средства	5

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(д) Нематериальные активы

i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	Срок полезного использования, лет
Лицензии на использование программного обеспечения	7

В конце каждого отчетного года методы амортизации и сроки полезного использования анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

iv) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(е) Финансовые инструменты

i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, применимая с 1 января 2018 года

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, применимая с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые активы – политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Группа классифицировала свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- удерживаемые до срока погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и в пределах этой категории как:
 - предназначенные для торговли;
 - производные инструменты хеджирования; или
 - по усмотрению организации, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, включая любой процентный или дивидендный доход, признавались в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и дебиторская задолженность

Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, кроме убытков от обесценения, процентного дохода и курсовых разниц по долговым инструментам, признавались в составе прочего совокупного дохода и накапливались в резерве справедливой стоимости. Когда признание этих активов прекращалось, прибыль или убыток, накопленные в составе собственного капитала, реклассифицировались в состав прибыли или убытка.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и неттовеличины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации)

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

финансового обязательства). Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

iv) (iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года, по мнению Группы, они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Себестоимость включает прямые материальные затраты, таможенные сборы, стоимость транспортировки и погрузочно-разгрузочных работ, а также, если применимо, расходы на оплату труда и соответствующую долю накладных производственных расходов, потребовавшихся для доставки запасов и их приведения в соответствующее состояние. Себестоимость продукции и товаров при списании формируется по партиям; себестоимость прочих запасов - по принципу средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(з) Акционерный капитал

i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(и) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(к) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности, не являются обесценившимися, их объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей займов и дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДС. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДС, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДС на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(л) Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(м) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она уменьшает сумму соответствующих расходов (т.е. из расходов, которые эти субсидии призваны компенсировать).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

(н) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) *Резерв на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий (РЗТ)*

Группа признает резерв на устранение последствий загрязнений окружающей среды, возникших в результате хозяйственной деятельности предприятий Группы. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды признается по мере возникновения соответствующих загрязнений и отражается в составе операционных расходов отчетного периода. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды рассчитывается на основе ожидаемых затрат на удаление/нейтрализацию загрязнения в текущих ценах.

(ii) *Компенсация затрат*

Если ожидается с большой степенью уверенности, что часть обязательств, указанных в Примечаниях 3 л (i) будет профинансирована какой-либо третьей стороной, например, государством, то величина такой компенсации подлежит признанию в качестве внеоборотного актива. Данный актив дисконтируется по такой же ставке и графику, как и соответствующая часть признанного резерва по выводу из эксплуатации объекта основных средств за исключением случаев, когда даты / период погашения обязательства и актива не совпадают.

(о) Выручка

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации. Данный стандарт не оказывал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(п) Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы представлены отдельно от коммерческих и административных расходов в связи с их существенностью и природой возникновения для более полного раскрытия операций Группы. Такие доходы и расходы представлены следующими основными видами: убыток от обесценения внеоборотных активов, гудвилла, прибыль и убыток от выбытия дочерних компаний и ассоциированных компаний, расходы на благотворительность, доходы и расходы от сдачи имущества в аренду, прибыли и убытки от реализации прочих активов, положительные и отрицательные курсовые разницы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как прочий доход или прочий расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(ii) Определения наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(iii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(p) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(с) Налог на прибыль

Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

(т) Объявленные дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоговые обязательства отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены и юридически подлежали уплате.

6. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2018 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее. Группа считает влияние данного стандарта не существенным и не намерена применять его досрочно.

- **Прочие изменения**

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

КРМФО (IFRIC) 23 – «Неопределенность по налогам на прибыль»

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил КРМФО 23 «Неопределенность по налогам на прибыль», которое разъясняет требования МСФО (IAS) 12 в отношении того, как следует отражать в бухгалтерском учете эффект неопределенности по налогам на прибыль. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», разъясняющие, что компании должны учитывать долгосрочные вложения в ассоциированные и совместные предприятия, к которым не применяется метод долевого участия, согласно МСФО (IFRS) 9. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Не ожидается, что поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО – поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23

«Усовершенствования МСФО», выпущенные в результате ежегодных улучшений МСФО 2015-2017 гг., привели к незначительным изменениям, разъясняющим действие существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Концептуальные основы представления финансовых отчетов

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил единый набор концепций для представления финансовых отчетов, заменяющий прежнюю версию Концептуальных основ. Пересмотренные Концептуальные

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

основы вступят в силу с 1 января 2020 года. Разрешено досрочное применение стандарта для компаний, которые используют его для разработки учетной политики, когда к конкретной операции не применяется какой-либо стандарт МСФО. Группа применит пересмотренные Концептуальные основы с даты их вступления в силу и не ожидает, что они будут иметь существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3)

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», разъясняющие текущее определение бизнеса, для того, чтобы организации могли определить, является ли сделка объединением бизнесов или приобретением активов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки существенно повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

Определение существенности (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8)

В октябре 2018 года Совет по МСФО разъяснил определение «существенности» в поправках к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», выпустив практическое руководство по применению концепции существенности. Поправки вступят в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа применит поправки с даты их вступления в силу и не ожидает, что они окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Инфраструктура	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	292,165	2,702,182	7,054,995	222,287	453,509	510,144	11,235,282
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2016 года	-	(2,269,527)	(5,918,382)	(188,486)	(422,171)	(24,173)	(8,822,739)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	292,165	432,655	1,136,613	33,801	31,338	485,971	2,412,543
Ввод в эксплуатацию	-	18,185	83,016	9,295	21,701	(132,197)	-
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	(2,720)	(12,060)	(1,562)	(10,992)	(168,246)	(195,580)
Поступления	-	-	-	-	-	118,787	118,787
Выбытия (накопленная амортизация)	-	171	5,896	1,506	10,992	-	18,565
Амортизационные отчисления	-	(46,162)	(136,779)	(10,016)	(6,571)	(18,636)	(218,164)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	292,165	2,717,647	7,125,951	230,020	464,218	328,488	11,158,489
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2017 года	-	(2,315,518)	(6,049,265)	(196,996)	(417,750)	(42,806)	(9,022,335)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	292,165	402,129	1,076,686	33,024	46,468	285,682	2,136,154
Ввод в эксплуатацию	-	99,894	357,050	16,581	26,214	(499,739)	-
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	(29,909)	(4,397)	(982)	(1,499)	(151,923)	(188,710)
Поступления	-	-	28,389	-	-	735,428	763,817
Выбытия (накопленная амортизация)	-	19,389	4,028	964	1,497	-	25,878
Амортизационные отчисления	-	(43,346)	(145,088)	(13,427)	(9,386)	-	(211,247)
Убыток от обесценения	-	(18,503)	(25,457)	(111)	-	(53,702)	(97,773)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	292,165	2,769,129	7,481,536	245,508	488,933	358,552	11,635,823
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2018 года	-	(2,339,475)	(6,190,325)	(209,459)	(425,639)	(42,806)	(9,207,704)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	292,165	429,654	1,291,211	36,049	63,294	315,746	2,428,119

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

8. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	788,737	399,483
Готовая продукция и товары для перепродажи	180,503	129
Незавершенное производство	668	286
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы	(67,594)	(47,746)
Итого запасы	902,314	352,153

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов отсутствовали запасы, находящиеся в залоге.

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	3,119,873	3,342,076
Прочая дебиторская задолженность	418,300	177,183
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2,369,184)	(1,393,421)
Итого финансовые активы	1,168,989	2,125,838
Дебиторская задолженность по НДС	40,380	65,245
Авансы выданные	295,327	156,150
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	5,204	19,319
Итого нефинансовые активы	340,911	240,714
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1,509,900	2,366,552

В течение первых 90 дней с даты выставления счета проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка могут быть начислены штрафные санкции за каждый день просрочки от неоплаченной суммы.

Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100% от всей дебиторской задолженности сроком более 90 дней. По торговой дебиторской задолженности сроком от 45 до 90 дней резервы по сомнительной задолженности отражаются исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (анализ дебиторской задолженности по срокам погашения указан ниже), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает возмещаемыми суммы задолженности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по срокам погашения представлена ниже:

	Общая балансовая стоимость 31.12.2018	Обесценение 31.12.2018
Текущая	1,509,852	-
Задолженность со сроком просрочки от 45-90 дней	95	(47)
Задолженность со сроком просрочки свыше 90 дней	2,369,137	(2,369,137)
Итого	3,879,084	(2,369,184)
	Общая балансовая стоимость 31.12.2017	Обесценение 31.12.2017
Текущая	2,340,117	-
Задолженность со сроком просрочки от 45-90 дней	52,868	(26,433)
Задолженность со сроком просрочки свыше 90 дней	1,366,988	(1,366,988)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Итого	<u>3,759,973</u>	<u>(1,393,421)</u>
-------	------------------	--------------------

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Остатки на банковских счетах	618,615	123,234
Аккредитивы валютные	15,733	-
Денежные средства в кассе	<u>313</u>	<u>35</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>634,661</u>	<u>123,269</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства, ограниченные к использованию отсутствовали.

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Объявленный и выпущенный уставный капитал в количестве 11,808,827 обыкновенных акций номинальной стоимостью 95 руб. каждая	6,147,147	6,147,147

В мае 2018 года собранием акционеров было принято решение о распределении прибыли прошлых лет в части прибыли 2011 года и выплате дивидендов в размере 4 рубля 23 копейки на акцию.

В ноябре 2018 года внеочередным собранием акционеров было принято решение о распределении прибыли по итогам 9 мес. 2018 года и выплате дивидендов в размере 30 рублей 48 копеек на акцию

В течение 2017 года дивиденды не выплачивались.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря	
			2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Краткосрочные кредиты и займы						
АО «ЮниКредит банк»	Залог имущества, рубли	Фиксированная	-	12,5 %	-	89,224
АО «ЮниКредит банк»	Залог имущества, ЕВРО	Плавающая	ЕВРИБОР плюс 2,9%	ЕВРИБОР плюс 6,25%	110,573	585,090
Волго-Вятский Банк ПАО "Сбербанк"	Залог имущества, рубли	Плавающая	Ключевая ставка плюс 1 % (8,75%)	-	169,431	-
АО "РОСЭКСИМБАНК"	Страховка ЭКСАР Договор залога прав на получение экспортной выручки (ЕВРО)	Фиксированная (субсидия)	1%	-	98,882	-
Итого краткосрочные кредиты и займы					378,886	674,314
Долгосрочные кредиты и займы						
ФГАУ "Российский фонд технологического развития"	Банковская гарантия ПАО «Сбербанк»	Фиксированная	1%	-	316,091	-
Итого долгосрочные кредиты и займы					316,091	-
Всего кредиты и займы					694,977	674,314

13. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

	Минимальные арендные платежи по финансовой аренде		Процент		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
К уплате в течение 1 года	69,450	40,399	17,477	13,699	51,973	26,700
От 1 года до 5 лет	145,513	92,461	27,143	23,487	118,370	68,974
Свыше 5 лет	23,191	-	1,188	-	22,003	-
Итого	238,154	132,860	45,808	37,186	192,346	95,674

Все обязательства по финансовой аренде были фактически обеспечены арендованными активами, так как право на актив возвращается к арендодателю в случае невыполнения Группой своих обязательств.

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, рассчитывались с использованием метода эффективной ставки процента, которые в 2018 и 2017 годах составили:

	2018	2017
Договоры аренды	9,83%-11,20%	14,86%

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	451,388	506,464
Долгосрочный резерв на покрытие расходов по охране окружающей среды	66,818	62,226
Итого	518,206	568,690
Краткосрочный резерв по неиспользованным отпускам	32,475	24,086
Итого	32,475	24,086
Итого прочие обязательства	550,681	592,776

Величина резерва на восстановление окружающей среды, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства по восстановлению загрязненных земель, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. Группой был создан резерв в связи с обязательством по очистке шламонакопителей. В силу долгосрочного характера данного обязательства наибольшая неопределенность при оценке величины резерва связана с оценкой суммы расходов, которые придется понести.

Задолженность перед ПАО «МРСК Центра и Приволжья»: в сумме 451,388 тыс.руб.- рассрочка до июня 2025 года.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	359,587	531,214
Налоги к уплате	111,380	103,539
Авансы полученные	226,367	1,119
Прочие кредиторы и начисленные расходы	170,036	371,944
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	867,370	1,007,816

16. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2018 год	2017 год
Выручка от реализации газетной бумаги на внешнем рынке	5,514,599	-
Выручка от реализации газетной бумаги на внутреннем рынке	1,460,804	-
Выручка от производства продукции по давальческой схеме	991,698	3,564,240
Выручка от реализации услуг	858,583	1,067,859
Прочая выручка	6,242	6,742
Итого выручка от реализации	8,831,926	4,638,841

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2018 год	2017 год
Сырье и материалы	2,084,171	543,403
Электроэнергия и горюче-смазочные материалы	2,065,261	1,973,522
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	624,400	662,966
Амортизация основных средств и нематериальных активов	175,787	212,214
Резерв по обесценению запасов	19,848	-
Изменение остатков готовой продукции	(175,412)	86
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	28,744	31,755
Очистка сточных вод	146,159	104,805
Услуги сторонних организаций	41,498	34,244
Прочее	71,800	28,615
Итого себестоимость реализации	5,082,256	3,591,610

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Транспортные расходы	449,279	-
Прочие	78,464	-
Итого коммерческие расходы	527,743	-

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	556,488	337,970
Налоги, за исключением налога на прибыль	30,520	27,100
Расходы на обеспечение пожарной безопасности и охраны	15,470	19,627
Банковские услуги	25,068	3,429
Амортизация	8,368	8,970
Страхование	12,513	2,173
Юридические и иные профессиональные услуги	8,887	33,553
Прочие расходы	109,520	189,885
Итого административные расходы	766,834	622,706

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	2018 год	2017 год
Курсовые разницы, нетто	104,569	(70,018)
Штрафы, пени и неустойки	122,834	(11,209)
(Убыток)/Прибыль от выбытия основных средств	(14,443)	33,075
Доходы от аренды	21,130	16,360
Расходы на амортизацию	(14,221)	(3,021)
Расходы на консервацию	(53,101)	(67,828)
Убыток от обесценения ОС и НЗС	(97,774)	-
Убытки прошлых лет	(833)	(262,890)
Государственная субсидия на компенсацию затрат	5,000	-
Доходы/(Расходы) от восстановления/(создания) резервов	(1,018,130)	39,234
Прочие, нетто	(46,045)	(69,559)
Итого прочие доходы и расходы, нетто	(991,014)	(395,856)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Процентный доход от дисконтирования	-	324,140
Процентный доход по депозитам и займам выданным	525	3,500
Финансовые доходы	525	327,640
Процентный доход от дисконтирования и финансовой аренды	(139,615)	-
Процентный расход по кредитам полученным	(29,036)	(61,695)
Финансовые расходы	(168,651)	(61,695)

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль	325,148	15,256
Изменение отложенного налога на прибыль	(84,633)	(78,475)
Налог на прибыль	240,515	93,731

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены компании Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе/(убытке):

	2018 год	2017 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,295,954	294,613
Условный (расход)/доход по налогу на прибыль	259,191	58,923
Налог на прибыль за прошлые годы	(18,676)	34,808
Налог на прибыль	240,515	93,731

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского учета и их налоговой стоимостью. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, приведен ниже:

Активы/(обязательства)	31 декабря 2017 года	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Основные средства и нематериальные активы	(31,180)	(49,517)	(80,697)
Обязательства по финансовой аренде	19,135	19,334	38,469
Дебиторская задолженность	(201)	19,376	19,176
Долгосрочные резервы	(58,411)	39,633	(18,778)
Запасы	(5,189)	17,004	11,815
Кредиторская задолженность	16	-	16
Прочие оборотные активы	201	(2,457)	(2,256)
Прочие внеоборотные активы	65,993	2,359	68,352
Прочие долгосрочные обязательства	-	(15,522)	(15,522)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(56,330)	55,723	(607)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	65,966	85,933	19,968
Активы/(обязательства)	31 декабря 2016 года	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Основные средства и нематериальные активы	(81,494)	50,314	(31,180)
Обязательства по финансовой аренде	25,488	(6,353)	19,135
Дебиторская задолженность	(1,173)	972	(201)
Долгосрочные резервы	5,535	(63,946)	(58,411)
Запасы	(5,294)	105	(5,189)
Кредиторская задолженность	509	(493)	16
Прочие оборотные активы	192	9	201
Прочие внеоборотные активы	65,532	461	65,993
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	(56,330)	(56,330)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	9,295	(75,261)	(65,966)

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- валютный риск;
- риск изменения процентных ставок.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств контрагентом и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят из денежных средств и их эквивалентов, займов выданных и дебиторской задолженности, включая торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату был следующий:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1,509,900	2,366,552
Денежные средства и их эквиваленты	634,661	123,269
Итого	2,144,561	2,489,821

Кредитному риску в первую очередь подвержены торговая и прочая дебиторская задолженность Группы. На основании опыта прошлых лет и текущей экономической ситуации руководство Группы оценило и представило в консолидированном отчете о финансовом положении дебиторскую задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам.

Группа осуществляет значительное количество операций по продаже готовой продукции многим различным зарубежным компаниям.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Руководство контролирует и управляет риском ликвидности Группы посредством бюджетирования и прогнозирования будущих денежных потоков с целью получения уверенности, что Группа обладает достаточным остатком денежных средств для осуществления выплат по своим обязательствам.

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в таблице ниже.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 7 лет
На 31 декабря 2018 года			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	867,370	164,682	353,524
Банковские кредиты	378,888	-	316,091
Обязательства по финансовой аренде	51,973	23,674	116,699
Итого	1,298,231	188,356	786,314
На 31 декабря 2017 года			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,007,816	309,468	584,953
Банковские кредиты	674,314	-	-
Обязательства по финансовой аренде	26,700	26,700	42,274
Итого	1,708,830	336,168	627,227

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Группа осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте. Соответственно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Группа по мере возможности сводит к минимуму любую диспропорцию между денежными единицами, в которых выражены ее основные статьи доходов и расходов, и между своими активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте. Группа не хеджирует свои валютные риски, используя какие-либо производные финансовые инструменты.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	26,604	-	17,483	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,091,032	552,909	173,177	63,373
Итого активы	1,117,636	552,909	190,659	63,373
Обязательства				
Кредиты и займы	-	-	(209,455)	(585,090)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,631)	-	(66,110)	(50,206)
Обязательства по финансовой аренде	(1,050)	-	-	(132,860)
Итого обязательства	(2,681)	-	(275,565)	(768,156)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Итого чистые активы/(обязательства)	1,114,955	552,909	(84,905)	(704,783)

Анализ чувствительности к валютному риску

Группа подвержена риску изменения валютных курсов доллара США (USD) и Евро (EUR). В приведенной ниже таблице приведен анализ чувствительности Группы к 10-процентному увеличению или уменьшению курса российского рубля к указанным двум валютам. 10-процентный показатель используется ключевым управленческим персоналом Группы при анализе валютных рисков и, с точки зрения руководства Группы, представляет собой наиболее реалистичное возможное изменение валютных курсов. При анализе чувствительности к валютному риску Группа рассматривала только остатки по денежным статьям, деноминированным в иностранной валюте, и проводила пересчет этих остатков на конец года с учетом 10-процентного изменения курсов валют. Положительные суммы в таблице ниже отражают увеличение прибыли и соответствующее увеличение капитала при укреплении рубля по отношению к соответствующей иностранной валюте на 10%. 10-процентное обесценение рубля относительно соответствующих валют оказало бы равнопротивоположное влияние на прибыль и капитал Группы.

	Доллар США		Евро	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Прибыль/(убыток)	(111,496)	(55,291)	(8,491)	(70,478)

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Руководство считает этот риск несущественным, так как руководство Группы проводит регулярный пересмотр и обсуждение ставок с кредиторами при подписании кредитных соглашений.

Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Управление капиталом

Группа не имеет формальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

В течение отчетного периода не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом по сравнению с предыдущим годом.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении всего своего производственного оборудования или возникших

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

26.01.2018 г. Постановлением суда утверждено мировое соглашение и прекращено производство по делу №А43-11301/2016. Компании предоставлена рассрочка по мировому соглашению ежемесячно по 2,889 тыс.руб. начиная со 15.07.18 в течение семи лет.

01.02.2018 г. Постановлением суда утверждено мировое соглашение и прекращено производство по делу №А43-3921/2016. Компании предоставлена рассрочка по мировому соглашению ежемесячно по 3,200 тыс.руб. начиная со 15.07.18 в течение семи лет.

В настоящий момент Компания своевременно и в полном объеме оплачивает текущие счета МСРК, на сегодняшний день задолженность по текущим начислениям отсутствует.

(в) Налоговые риски

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Хотя руководство Группы полагает, что прилагаемая бухгалтерская отчетность достоверно отражает налоговые обязательства Группы, существует риск того, что трактовка налоговыми и таможенными органами положений данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при трактовке законодательства и проверке налоговых расчетов, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. 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 условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство считает, что Группа рассчитала и начислила таможенные пошлины и сборы в соответствии с действующим законодательством. Однако есть риск того, что контролирующие органы займут позицию, отличную от позиции Группы. Группа оценивает риск уменьшения экономических выгод в связи с данными событиями как маловероятный.

Установление цен на товары, работы, реализованные Группой, может поставить под вопрос правильность применения трансфертного ценообразования. Руководство Группы полагает, что обязательства по налогам рассчитываются в соответствии с действующим законодательством. Однако есть риск того, что контролирующие органы займут позицию, отличную от позиции Группы. Группа оценивает риск уменьшения экономических выгод в связи с данными событиями как маловероятный.

(г) Гарантии и поручительства выданные

В составе выданных обеспечений обязательств числятся (за балансом):

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Залог имущества	952,892	1,383,709
Ипотека	55,700	54,908
Поручительство	-	321,796
Итого	1,008,592	1,760,413

Основными залогодержателями являются: ПАО «Сбербанк России», АО «ЮниКредит Банк», АО «Росэксимбанк»

Поскольку руководство Компании не ожидает возникновения существенных обязательств в связи с вышеуказанными гарантиями и поручительствами, резервы по возможным платежам не создавались.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Компании являются ее дочерние и зависимые компании, акционеры, а также организации и физические лица, связанные с ними. К связанным сторонам также относятся члены Совета Директоров и основной управленческий персонал.

Контроль над Компанией осуществляет:

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

- Бреус Шалва Петрович - акционер, 98,9964 процента;

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

- Компания с ограниченной ответственностью «Нижний Ньюспринт Холдингз Лимитед» - акционер, 98 процентов;
- Хаярд Инвестмент Лимитед – косвенный контроль.

Задолженность компании Хаярд Инвестмент Лимитед за продажу доли 99.9% в уставном капитале ООО «Этель» составляет 852,293 тыс. руб. На данную задолженность создан резерв в размере 100%.

Основной управленческий персонал Компании получает только краткосрочное вознаграждение:

	2018 год	2017 год
Оплата труда	184,231	14,677
Ежегодный оплачиваемый отпуск	2,879	1,096
Оплата проживания	964	325
Начисленный НДФЛ	25,598	2,167
Начисленные взносы во внебюджетные фонды	32,900	3,016

Связанными сторонами АО «Волга» являются компании, которые принадлежат к той же группе лиц, к которой принадлежит Компания:

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

- ООО «Сити Инвест»- Бреус Ш.П. участник, доля 100%
- ООО «ВолгаРесурс»- Управляющая компания (полномочия ЕИО) ООО «Волга – УК «ЖКХ»
- ООО «ЕТС» - Бреус Ш.П. участник, доля 100%, Управляющая компания (полномочия ЕИО) ООО «Сити Инвест»
- Международный Культурный Фонд «БРЕУС ФОНДЭЙШН»- Бреус Ш.П. учредитель, президент.

По состоянию на 31 декабря 2017 - отсутствуют

Операции, проведенные со связанными сторонами

	2018 год	2017 год
Продажи		
ООО "ВолгаРесурс	216,943	-
Итого	216,943	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Закупки	2018 год	2017 год
ООО "ВолгаРесурс	2,063	-
Итого	2,063	-

Незавершенные операции со связанными сторонами

Дебиторская задолженность	По состоянию на 31 декабря	
	2018 год	2017 год
ООО "ВолгаРесурс	144,137	-
Итого	144,137	-

Займы, выданные связанной стороне	2018 год	2017 год
«Нижний Ньюспринт Холдингз Лимитед»		
На начало года	-	96,400
Поступило	50,000	-
Выбыло	(50,000)	(96,400)
На конец года	-	-
ООО «Сити Инвест»		
На начало года	-	-
Поступило	35,000	-
Выбыло	-	-
На конец года	35,000	-

Проценты, полученные от связанной стороны по выданным займам	2018 год	2017 год
«Нижний Ньюспринт Холдингз Лимитед»		
На начало года	-	3,389
Поступило	1,553	2,906
Выбыло	(1,553)	(6,295)
На конец года	-	-

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2019 году отсутствовали события, которые могли бы оказать существенное влияние на дальнейшую деятельность Группы.

27. ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

В 2018 году была исправлена ошибка прошлых лет путем ретроспективного изменения показателей. В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данного изменения на консолидированную финансовую отчетность Группы. В связи с отнесением актива к категории невозмещаемого, было принято решение не создавать отложенный налоговый актив.

(а) Консолидированный отчет о финансовом положении

тыс. руб.

31 декабря 2016 года

Влияние исправления ошибок			
Представлено в	Корректировки	Пересчитано	Характер корректировки

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	отчетности за предыдущий период			
Отложенные налоговые активы	-	9,295	9,295	Влияние на отложенный налог корректировки по начислению резерва дебиторской задолженности
Прочие внеоборотные активы	424,204	(327,661)	96,543	Отражение резерва по долгосрочной дебиторской задолженности цессионария LAMARIN TRADING LIMITED
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	3,136,882	(852,291)	2,284,591	Отражение резерва по дебиторской задолженности Hayard Investments Limited
Итого активов	6,492,054	(1,170,661)	5,321,393	
Отложенные налоговые обязательства	56,237	(56,237)	-	Влияние корректировки по начислению резерва дебиторской задолженности LAMARIN TRADING LIMITED на отложенный налог
Итого обязательств	3,020,104	(56,237)	2,963,867	
Нераспределенная прибыль	(3,915,357)	(1,114,424)	(5,029,781)	Влияние корректировки по начислению резерва дебиторской задолженности на нераспределенную прибыль
Итого собственного капитала	3,471,950	(1,114,424)	2,357,526	
Представлено в отчетности за предыдущий период				
31 декабря 2017 года		Корректировки	Пересчитано	Характер корректировки
Прочие внеоборотные активы	327,662	(327,661)	1	Отражение начисления резерва долгосрочной дебиторской задолженности LAMARIN TRADING LIMITED
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	3,218,850	(852,298)	2,366,552	Отражение начисления резерва дебиторской задолженности Hayard Investments Limited
Итого активов	6,222,655	(1,227,700)	4,994,955	
Прочие обязательства	894,421	(325,731)	568,690	Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности ПАО «МРСК Центра и Приволжья»
Отложенные налоговые обязательства	75,902	(9,936)	65,966	Влияние корректировки по начислению резерва дебиторской задолженности и дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности на отложенный налог
Итого обязательств	2,772,213	(335,667)	2,436,546	

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ТЫС. РУБ.

				Влияние корректировки по начислению резерва дебиторской задолженности и дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности на нераспределенную прибыль
Нераспределенная прибыль	(3,939,771)	(892,033)	(4,831,804)	
Итого собственного капитала	3,450,442	(892,033)	2,558,409	

(b) Консолидированный отчет об изменениях капитала

тыс. руб.

	Влияние исправления ошибок			
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано	Характер корректировки
31 декабря 2016 года				
Накопленный убыток	(3,915,357)	(1,114,424)	(5,029,781)	Отражение резерва долгосрочной дебиторской задолженности LAMARIN TRADING LIMITED и Hayard Investments Limited
Итого капитал	3,471,950	(1,114,424)	2,357,526	
31 декабря 2017 года				
Накопленный убыток	(3,939,771)	(892,034)	(4,831,805)	Отражение резерва долгосрочной дебиторской задолженности LAMARIN TRADING LIMITED и Hayard Investments Limited
Итого капитал	3,450,442	(892,034)	2,558,408	