

ПАО «Соломенский лесозавод»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2017 год и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет по движению денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод» и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

**Резерв под
обесценение кредитов**

Мы сосредоточились на данном вопросе аудита в связи с существенностью кредитов, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета соответствующего резерва.

Резерв представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по кредитам по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Мы оценили методику расчета резерва на предмет их соответствия требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

Мы выполнили оценку и протестировали (на выборочной основе) организационную и операционную эффективность средств контроля в отношении данных, используемых для расчета резерва. Такие средства контроля включали контроль над выявлением обесцененных остатков, разработкой и поддержанием моделей и входящих данных, переносом входящих данных в такие модели и полученных данных в учетные регистры, а также над расчетом резерва. Цель аудиторских процедур состояла в том, чтобы установить, что мы можем полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты, которые не были оценены руководством как потенциально необесцененные, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая оценка надлежащей.

Мы протестировали, было ли событие обесценения выявлено своевременно, критически оценили допущения и, при наличии такой возможности, сопоставили оценки с внешними данными.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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:

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б. получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д. проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**

28 апреля 2018 года



А.В. Аксеничев

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:	Публичное акционерное общество «Соломенский лесозавод»
Сокращенное наименование:	ПАО «Соломенский лесозавод»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1101001006259
Место нахождения:	Россия, 186130, Республика Карелия, Пряжинский район, п. Чална, ул. Первомайская, 11а

Сведения об аудиторе

Наименование организации:	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1025600886849
Место нахождения:	Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, дом 1
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:	11606067573

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2017 год

(все суммы указаны в тысячах российских рублей за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2017	2016
Выручка	17	2 945 585	2 174 417
Себестоимость продаж	17	(2 126 222)	(1 374 691)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		819 363	799 726
Расходы на продажу	18	(117 528)	(113 450)
Общие и административные расходы	19	(319 171)	(282 567)
Прочие доходы		78 284	34 701
Прочие расходы		(118 923)	(118 539)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		342 025	319 871
Финансовые доходы	20	148 841	143 515
Финансовые расходы	20	(518 154)	(411 125)
(Убыток) / Доход от ассоциированной компании	6	(183 792)	613
(УБЫТОК) / ДОХОД ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(211 080)	52 874
Налог на прибыль	14	10 451	(16 265)
(УБЫТОК) / ДОХОД ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(200 629)	36 609
(УБЫТОК) / ДОХОД ЗА ГОД		(200 629)	36 609
ИТОГО СОВОКУПНОГО (РАСХОДА) / ДОХОДА ЗА ГОД		(200 629)	36 609
(Убыток) / расход за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(216 816)	31 908
Неконтрольную долю участия		16 187	4 701
		(200 629)	36 609
Итого совокупный (расход) / доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(216 816)	31 908
Неконтрольную долю участия		16 187	4 701
		(200 629)	36 609
(Убыток) / расход на акцию, базовая и разводненная, российские рубли	12	(13 021.9820)	1 916.3964

Утверждено 28 апреля 2018 года:

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
М.В. Нечаев

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства и нематериальные активы	7	580 300	1 493 105
Кредиты	9	797 897	12 009
Отложенные налоговые активы	14	104 203	105 995
		1 482 400	1 611 109
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Запасы		196 961	243 509
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	259 441	262 815
Кредиты	9	53 204	1 114
Инвестиции в ассоциированные компании	6	2 334 268	2 518 671
Налоговый актив		6	370
Денежные средства		115 409	16 154
		2 959 289	3 042 633
ИТОГО АКТИВОВ		4 441 689	4 653 742
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	99 900	99 900
Эмиссионный доход		835 521	835 521
Нераспределенная прибыль		(1 023 810)	(806 994)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(88 389)	128 427
Неконтрольная доля участия		40 005	23 818
Итого капитала		(48 384)	152 245
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	15	4 170 473	4 031 308
Отложенные налоговые обязательства	14	24 938	41 680
		4 195 411	4 072 988
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы	15	-	89 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	289 203	338 597
Налог на прибыль		5 459	-
		294 662	428 509
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 441 689	4 653 742

Утверждено 28 апреля 2018 года:

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
М.В. Нечаев

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2017 год

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Операционная деятельность		
Средства, полученные от покупателей	2 245 109	2 291 864
Прочие поступления	33 746	124 383
Выплаты поставщикам	(1 441 840)	(1 550 098)
Выплаты работникам и от имени работников	(309 941)	(341 293)
Оплата налогов, сборов и взносов	(217 460)	(159 886)
Возврат налогов	200 435	110 990
Проценты уплаченные по займам и кредитам	(13 337)	(39 440)
Проценты уплаченные по облигациям	(299 160)	(299 160)
Прочие выплаты	(16 595)	(38 517)
Оплата налога на прибыль	(93)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	180 864	98 843
Инвестиционная деятельность		
Предоставление займов	(14 500)	-
Погашение выданных кредитов и займов	8 404	121 774
Проценты полученные по займам и кредитам	12 763	-
Проценты полученные по банковским депозитам	304	-
Поступления от реализации дочерних компаний за вычетом переданных	14 008	-
Приобретение объектов основных средств	(15 096)	(102 500)
Поступления от продажи основных средств	6 385	11 074
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	12 268	30 348
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов	147 000	129 975
Погашения займов и кредитов	(162 000)	(252 332)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде (лизингу)	(78 464)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(93 464)	(122 357)
Чистое изменение денежных средств за год	99 668	6 834
Денежные средства на начало года	16 154	11 740
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	(413)	(2 420)
Денежные средства на конец года	115 409	16 154

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за 2017 год

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Акцио- нерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нерас-преде- ленная прибыль	Капитал, приходя- щийся на акционеров Компании	Неконтроль- ная доля участия	Итого капитала
На 31 декабря 2015 года	99 900	835 521	(838 902)	96 519	19 117	115 636
Чистая прибыль за год	-	-	31 908	31 908	4 701	36 609
Итого совокупный доход за год	-	-	31 908	31 908	4 701	36 609
На 31 декабря 2016 года	99 900	835 521	(806 994)	128 427	23 818	152 245
Чистая прибыль за год	-	-	(216 816)	(216 816)	16 187	(200 629)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	99 900	835 521	(1 023 810)	(88 389)	40 005	(48 384)

1. Информация о группе

Организация и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Соломенский лесозавод» и его дочерних компаний (далее вместе - Группа) была утверждена для выпуска Генеральным директором ПАО «Соломенский лесозавод» 28 апреля 2018 года.

ПАО «Соломенский лесозавод» (далее - Компания) было зарегистрировано в России как закрытое акционерное общество 16 июня 2010 года. В июне 2015 года Компания изменила наименование на Публичное акционерное общество «Соломенский лесозавод» (сокращенное наименование - ПАО «Соломенский лесозавод»). Компания зарегистрирована и расположена по адресу: Россия, Республика Карелия, Пряжинский район, пос. Чална, ул. Первомайская, дом 11а.

Группа осуществляет свою деятельность в сфере производства пиломатериалов и технологической щепы или стружки.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не применяет операционные сегменты.

Список акционеров Группы представлен ниже:

Акционер	31 декабря 2017 года, %	31 декабря 2016 года, %
Олег Якимов, гражданство - Россия	97,98	97,98
Прочие акционеры	2,02	2,02
Итого	100	100

По состоянию на 31 декабря 2017 года численность персонала Группы составляла 215 человек (2016 г.: 487 человек).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5% по отношению к 2016 году.

Цены на нефть по итогам 2017 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 53,1 долларов США за баррель против 41,9 долларов США за баррель в 2016 году. Средняя цена в четвертом квартале 2017 года выросла до 59,7 долларов США за баррель против 52,0 долларов США за баррель в первом квартале 2017 года.

Средний курс рубля в четвертом квартале 2017 года практически не изменился (59,1 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2017 года (58,7 рублей за доллар США). Стабильность курса в основном объясняется относительно стабильными ценами на нефть. По итогам 2017 года средний курс составил 58,3 рублей за доллар США.

В 2017 году конъюнктура внутреннего валютного рынка улучшилась, за год российская валюта выросла по отношению к американской на 5,9%.

За 2017 год индекс РТС вырос на 0,2% до 1154, индекс Московской биржи снизился на 5,5% до 2110.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако негативные тенденции в российской экономике могут негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется умеренными темпами инфляции.

Ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за год
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

Ниже приведены курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6559	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий в экономике Российской Федерации, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании.

Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы. В настоящую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и устойчивого роста Компании.

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа отражения активов и обязательств по исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, все денежные суммы округлены до тысяч рублей, если не указано иное.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа дополнительно предоставляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего предыдущего периода, представленного в отчетности, в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в консолидированной финансовой отчетности, которые могут существенно повлиять на результаты Группы.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Группа контролирует объект инвестиций, в случае если она получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющиеся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Таким образом, Группа обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (то есть у инвестора имеются права, которые предоставляют ему возможность в настоящий момент времени управлять деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций.);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Группа может обладать полномочиями даже при наличии пакета прав голоса, который не является контрольным пакетом прав голоса в объекте инвестиций, например, в результате:

- договорного соглашения между инвестором и другими держателями прав голоса;
- прав, предусмотренных другими договорными соглашениями;
- прав голоса группы и потенциальных прав голоса.

Группа проводит переоценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если какие-либо факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочернего предприятия начинается с момента приобретения контроля Группой над дочерним предприятием и прекращается в момент потери контроля над дочерним предприятием. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

4. Основные положения учетной политики и оценок

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства

Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей финансовой отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 22.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, то есть на плановую дату получения или поставки актива Группой. К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

Финансовые активы группы включают денежные средства и их эквиваленты, займы, торговую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств включают денежные средства в банках, в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Финансовые активы для продажи

Указанная категория включает непроеизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Группой по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методов оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Порядок определения обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в составе прибыли и убытка как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

В отношении кредитов и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения сумма такого убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как доход от финансирования в отчете о прибыли или убытках) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли и убытка) исключаются из состава капитала и признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль и убыток; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли и убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли и убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в составе прибыли и убытка.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или - где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (то есть исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

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

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Первоначальное признание

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации и затрат по займам для активов, отвечающих критериям капитализации. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

Когда проект по разработке переходит в стадию производства, капитализация процентов по расходам, связанным со строительством/разработкой прекращается, а последующие расходы либо относятся на себестоимость запасов, либо рассматриваются как расходы, которые подлежат капитализации в рамках модернизации объектов.

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью объекта основных средств, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе затрат текущего периода.

Амортизация

Активы амортизируются с использованием линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования.

Категория	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	3-7

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Земельные участки не амортизируются. Амортизация актива прекращается на раннюю из дат классификации актива как предназначенного для продажи или прекращения его признания. Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах.

Прекращение признания

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или, когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Доходы или расходы от выбытия актива определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с балансовой стоимостью объекта основных средств и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату и корректируются при необходимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при их наличии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования от 3 до 10 лет, и при наличии признаков анализируются на предмет обесценения. Предполагаемые сроки полезного использования пересматриваются по крайней мере один раз за отчетный период. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования будущих экономических выгод от актива учитываются как изменения учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего программного обеспечения. Нематериальные активы, созданные в рамках компании, не капитализируются, и в отчете о совокупном доходе расходы отражаются в том году, в котором они были понесены.

Доходы или расходы от списания нематериального актива, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о совокупном доходе, когда признание актива прекращается.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива или единицы генерирующей денежные потоки («ЕГДП»). Руководство определяет ЕГДП как наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию или ценностью использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен публично торгуемых компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет размер обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для всех ЕГДП Группы, к которым относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Ценность использования не отражает будущие денежные потоки, связанные с улучшением или повышением производительности актива, в то время как предполагаемые усовершенствования активов включаются в справедливую стоимость за вычетом затрат по выбытию.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Для активов/ЕГДП на каждую отчетную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива/ЕГДП, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, балансовая стоимость актива/ЕГДП не может превышать возмещаемую стоимость актива/ЕГДП, а также балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив/ЕГДП признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу/ЕГДП. Такое восстановление признается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения рассчитывается средневзвешенным методом и включает все фактические затраты на приобретение запасов и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их реализацию. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и реализацию.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость («НДС») по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. Входящий НДС, даже при неоплаченной соответствующей кредиторской задолженности на отчетную дату, уменьшает сумму налога к уплате. В случаях, когда был создан резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в сумме долга дебитора, включая НДС. НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

Дивиденды

Дивиденды признаются, когда установлено право акционеров на получение платежей. Дивиденды в отношении периода, охватываемого консолидированной финансовой отчетности, которые, предложены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности не признаются в качестве обязательства на отчетную дату в соответствии с МСФО 10 «События после отчетного периода».

Неконтрольная доля участия в обществе с ограниченной ответственностью

Группа помимо прочих контролирует три предприятия, зарегистрированных как Общества с ограниченной ответственностью («ООО»). Согласно уставу ООО, каждый участник имеет право выйти из ООО без согласия других участников. В этом случае Группа должна выплатить участнику его неконтрольную долю в чистых активах ООО. Руководство периодически оценивает потенциальные обязательства в неконтролирующих долях и признает их в качестве прочей кредиторской задолженности в отчете о финансовом положении. Изменения в кредиторской задолженности неконтролирующих участников в течение года отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, а также банковские овердрафты.

Процентные кредиты и займы

Данный раздел является для Группы наиболее актуальным. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат на финансирование в отчете о прибылях или убытках.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма - представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием эффективной процентной ставкой, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть достоверно определена. Если Группа предполагает получить возмещение резерва, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование в отчете о совокупном доходе.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения в ходе обычной деятельности Группы. Выручка представляется за вычетом скидок, возвратов, дисконта, НДС и других налогов с продаж.

Авансы, полученные от покупателей, не включаются в выручку текущего года, а признаются в составе авансов полученных.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ.

Доходы от аренды

Доходы от операционной аренды признаются равномерно в течение срока аренды и включаются в состав прочих доходов.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав прочих операционных доходов.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, в том числе начисления за неиспользованный отпуск и бонусы, а так же связанные с ним социальные налоги, признается в качестве расходов в том периоде, в котором услуги были оказаны.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала срока действия договора аренды. При этом требуется установить, зависит ли выполнение соглашения от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках по линейному методу в течение всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, при которой Группа не передает арендатору все риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как предполагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена им. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства определяются по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если время восстановления временных разниц можно контролировать, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не уменьшится в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем и будет существовать налогооблагаемая прибыль, достаточная для того, чтобы против нее могли быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прибылях и убытках, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Существенные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода, а также на отражаемые в отчетности суммы выручки и расходов за отчетный период. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах. Однако неопределенность в отношении данных допущений и оценок может потребовать существенной корректировки балансовой стоимости актива или обязательства в будущих периодах.

В частности, Группа определила следующие области, в которых существенные суждения, оценки и допущения необходимы. Дополнительная информация по каждой из этих областей и как они влияют на различные положения учетной политики описаны ниже, а также в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объема суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Сроки полезного использования объектов основных средств

Оценка срока полезного использования объекта основных средств требует применения оценок и допущений, в том числе объема извлекаемых запасов, оценки будущих капитальных затрат, расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться. Изменение любых из указанных условий и оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем.

Группа оценивает срок полезного использования по объектам на конец каждого финансового года. Если предположения отличаются от более ранних оценок, то такие отклонения учитываются как изменение в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Такие оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации, признаваемой в составе прибыли и убытков.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает каждый актив или подразделение, генерирующее денежные потоки (ПГДП) на каждую отчетную дату для определения признаков обесценения. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива. Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие применяется соответствующая модель оценки. Оценка требует использования расчетов и суждений таких как ставки дисконтирования, операционные расходы, будущие капитальные затраты, обязательства по выводу активов из эксплуатации, потенциальный объем производства и операционные характеристики (которые включают объемы производства и продажи). Такие оценки и суждения подвержены риску и неопределенности. Вследствие этого существует возможность того, что изменения в обстоятельствах повлияют на эти прогнозные показатели, которые, в свою очередь, могут воздействовать на возмещаемую стоимость активов и / или ПГДП.

Резерв под обесценение выданных авансов, налогов к возмещению и дебиторской задолженности

Руководство создает резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности и выданных авансов для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или оказать услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности покупателей погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены. При оценке достаточности резерва под обесценение выданных авансов, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности. В случае, если финансовое положение таких поставщиков или покупателей будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы на основе отчета по оборачиваемости запасов и результатов инвентаризации регулярно пересматривает свою потребность в медленно оборачиваемых или поврежденных запасах.

Текущий налог на прибыль

Российское налоговое законодательство подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по данным операциям и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. В рамках налоговой проверки может быть проверен отчетный период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты более длительные периоды.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы

В отличие от операционных расходов для расчета налога на прибыль требуются определенные суждения руководства. Также профессиональные суждения и расчеты необходимы для оценки возможности признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, включая возникающие от признанных налоговых убытков, обязывают руководство оценить вероятность того, что Группа сможет получить в будущем налогооблагаемую прибыль, достаточную для покрытия признанных налоговых убытков. Допущения о величине налогооблагаемой прибыли зависят от оценки руководством Группы суммы денежных потоков будущих периодов. Эти оценки налогооблагаемой прибыли в будущем основываются на прогнозе денежных потоков от операций (которые определяются объемами производства и продаж, ценами на продукцию, величиной резервов, операционными расходами, обязательствами по выводу активов из эксплуатации, расходами на капитальные вложения, дивидендами и прочими операциями по управлению капиталом) и суждениями о применении действующего налогового законодательства по своей юрисдикции. Существенное отличие будущих денежных потоков и налогооблагаемой прибыли от оценок могло бы повлиять на возможность Группы реализовать чистые отложенные активы, отраженные на отчетную дату.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства в юрисдикциях, в которых Группа осуществляет свою деятельность, могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах.

Операционные сегменты

Группа не использует операционные сегменты в своей деятельности.

5. Изменения в учетных принципах и раскрытиях

5.1. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые новые стандарты поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Принятие указанных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но может повлиять на отражение операций и соглашений в будущем.

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, которые еще не вступили в силу, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять такие изменения в МСФО с даты их вступления в силу.

5.2. Стандарты и интерпретации выпущенные, но не вступившие в силу

Стандарты и интерпретации		Дата начала применения
МСФО (IFRS) 16	Аренда	1 января 2019
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием	Дата вступления в силу не определена

Руководство группы предполагает что эти стандарты и интерпретации будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовые периоды, начинающиеся 01 января, 2018 и 2019 годов, соответственно. Применение этих стандартов и интерпретаций может повлиять на показатели консолидированной финансовой отчетности.

6. Информация о Группе

6.1. Информация о дочерних компаниях

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в капитале, %	
			2017	2016
ЗАО «Шуялес»	Лесозаготовки	Россия	62,7%	62,7%
ООО «Шуялес» (дочерняя компания ЗАО «Шуялес»)	Лесозаготовки	Россия	62,7%	62,7%
ООО «Поросозеро»	Лесозаготовки	Россия	-	100%
ООО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»	Производство пиломатериалов и технологической щепы или стружки	Россия	-	100%

6.2. Информация об ассоциированных компаниях

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа оказывает значительное влияние на деятельность ПАО «Петрарко», доля ПАО «Соломенский лесозавод» в уставном капитале ПАО «Петрарко» составляет 22,1%. Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2017 года составляет 2 218 474 тыс. рублей. Доля Группы в чистом убытке ПАО «Петрарко» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года составила 183 782 тыс. рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

7. Основные средства и нематериальные активы

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2015 года	700 777	546 685	391 921	5 094	532 192	25 570	2 202 239
Приобретения	-	112 668	154 978	555	106 591	-	374 792
Реклассификация	4 218	3 699	-	-	(10 638)	-	(2 721)
Выбытия	(437)	(4 273)	(26 700)	(158)	(96 919)	-	(128 487)
На 31 декабря 2016 года	704 558	658 779	520 199	5 491	531 226	25 570	2 445 823
Приобретения	123 703	101 110	669 551	-	24 648	-	919 012
Выбытие основных средств от реализации дочерней компании	(113 046)	(205 733)	-	-	-	-	(318 779)
Выбытия	(295 871)	(310 392)	(612 703)	(1 357)	(552 840)	(5 701)	(1 778 864)
На 31 декабря 2017 года	419 344	243 764	577 047	4 134	3 034	19 869	1 267 192
Амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2015 года	123 742	410 756	268 958	4 072	-	9 715	817 243
Амортизация	14 053	77 586	70 903	444	-	3 429	166 415
Выбытия	(210)	(3 871)	(26 700)	(159)	-	-	(30 940)
На 31 декабря 2016 года	137 585	484 471	313 161	4 357	-	13 144	952 718
Амортизация	11 705	72 046	77 185	324	-	-	161 260
Выбытие амортизации от реализации дочерней компании	(874)	(72 081)	-	-	-	-	(72 955)
Выбытия	(57 939)	(279 704)	(13 669)	(547)	-	(2 272)	(354 131)
На 31 декабря 2017 года	90 477	204 732	376 677	4 134	-	10 872	686 892
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2016 года	566 973	174 308	207 038	1 134	531 226	12 426	1 493 105
На 31 декабря 2017 года	328 867	39 032	200 370	-	3 034	8 997	580 300

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая)

	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность	244 684	172 280
Налоги	109 133	134 342
Предоплаты поставщикам	22 610	4 312
Прочая дебиторская задолженность	26 590	85 999
	403 017	396 933
За вычетом резерва под сомнительную задолженность	(143 576)	(134 118)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под сомнительную задолженность	259 441	262 815

Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и в основном погашается в 30 дневный срок. Группа регулярно анализирует показатели оборачиваемости, сроки погашения задолженности и принимает, в случае необходимости, соответствующие меры к ее взысканию, как только наступает срок погашения такой задолженности.

Резерв под сомнительную торговую и прочую дебиторскую задолженность создается исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности. Для определения погашаемости торговой и прочей дебиторской задолженности Группа проводит анализ рисков, изучая тип и срок неоплаченной дебиторской задолженности, а также кредитоспособности контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы отсутствовала торговая и прочая дебиторская задолженность, которая была бы просрочена, но не обесценена. Изменение резерва под сомнительную задолженность в сумме 9 458 тыс. рублей (2016 г.: 105 134 тыс. рублей) отражено в статье «Прочие расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе.

9. Кредиты

	2017	2016
Кредиты, выданные	785 888	-
Векселя приобретенные, ООО «УНГП Менеджмент»	12 009	12 009
Прочие кредиты	53 204	1 114
Итого амортизированная стоимость кредитов	851 101	13 123
Долгосрочные кредиты	797 897	12 009
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов	53 204	1 114

Долгосрочные кредиты выданы третьим сторонам и имеют срок погашения 01 июля 2018 года (2016 г.: срок погашения 01 апреля 2017 года). Все кредиты номинированы в российских рублях и необеспечены.

Кредиты удерживаются до срока их погашения и генерируют процентные доходы Группы. Текущая стоимость кредитов отражает изменения в кредитном риске контрагентов.

10. Финансовые активы для продажи

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют вложения в финансовые активы для продажи. В течение 2016 года Группа приобрела дополнительный пакет акций ПАО «Петрарко», доля вложений ПАО «Соломенский лесозавод» в ПАО «Петрарко» составила 22,1%, данные вложения были переклассифицированы из категории «Финансовые активы для продажи» в категорию «Инвестиции в ассоциированные компании» (примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы для продажи представлены 22,1% пакетом акций ПАО «Петрарко» в сумме 2 334 268 тыс. рублей (2016 г.: 2 518 671 тыс. рублей).

11. Акционерный капитал и дивиденды

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный капитал Компании включает 16 650 обыкновенных акций стоимостью 6 000 российских рублей за каждую. Все акции имеют равные права и каждая предоставляет право одного голоса. Номинальная стоимость акционерного капитала составляет 99 900 тыс. российских рублей.

Акционерный капитал Компании сформирован в российских рублях и акционеры имеют право на дивиденды и любые выплаты в российских рублях.

Согласно российскому законодательству только нераспределенная прибыль, отраженная в официальной подготовленной в соответствии с российскими стандартами финансовой отчетности, может распределяться между акционерами как дивиденды.

В 2017 и 2016 годах дивиденды не объявлялись.

12. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Базовая и разводненная прибыль на акцию являются одинаковыми, так как у Группы отсутствуют имеющие разводненный эффект инструменты.

	2017	2016
Чистая прибыль / (убыток), приходящаяся на владельцев обыкновенных акций Компании	(216 816)	31 908
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	16 650	16 650
Базовая прибыль / (убыток) на одну обыкновенную акцию (в российских рублях за акцию)	(13 021.9820)	1 916.3964

Между отчетной датой и датой подготовки настоящей финансовой отчетности операции с вовлечением обыкновенных акций либо потенциальных обыкновенных акций не проводились.

13. Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В течение 2017 года Группа не вступала в сделки со связанными сторонами, в ходе своей обычной деятельности.

Выплаты ключевому управленческому персоналу

Суммы выплат ключевому управленческому персоналу, включая социальные налоги, были отражены в составе общих и административных расходов и составили:

	2017	2016
Заработная плата	61 865	60 889

14. Налог на прибыль

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2017 и 2016 годы включают:

	2017	2016
Текущий налог	(5 773)	-
Отложенный налог	16 224	(16 265)
Налог на прибыль	10 451	(16 265)

Отложенное налогообложение представляет собой чистый налоговый эффект временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% в 2017 и 2016 годах. Фактическая величина налога на прибыль за год отличается от суммы, получаемой при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению, отражаемым Группой в отчете о совокупном доходе.

	2017	2016
Убыток / (прибыль) до налогообложения	(211 080)	52 874
Ставка налога, утвержденная российским законодательством (20%)	40 126	(10 575)
Эффект постоянных разниц	(29 675)	(5 690)
(Доходы) / расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	10 451	(16 265)

Налоговый эффект временных разниц, влекущий возникновение отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года, был следующим:

	31 декабря 2016	Возникновение и уменьшение временных разниц	Выбытие дочерних организаций	31 декабря 2017
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы для продажи	17 416	36 758	-	54 174
Кредиты и дебиторская задолженность	67 769	(35 357)	(297)	32 115
Займы полученные	20 403	(2 489)	-	17 914
Прочее	407	570	(977)	-
Итого отложенных налоговых активов	105 995	(518)	(1 274)	104 203
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	41 680	(16 742)	-	24 938
Итого отложенных налоговых обязательств	41 680	(16 742)	-	24 938
Чистые отложенные налоговые активы	64 315	16 224	(1 274)	79 265

14. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2015	Возникновение и уменьшение временных разниц	31 декабря 2016
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы для продажи	17 416	-	17 416
Кредиты и дебиторская задолженность	58 875	8 894	67 769
Займы полученные	43 866	(23 463)	20 403
Прочее	2 358	(1 951)	407
Итого отложенных налоговых активов	122 515	(16 520)	105 995
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	40 608	1 072	41 680
Прочее	1 327	(1327)	-
Итого отложенных налоговых обязательств	41 935	(255)	41 680
Чистые отложенные налоговые активы	80 580	(16 265)	64 315

Признание и изменение временных разниц, как это отражено в таблице выше, преимущественно связано с обесценением основных средств, отличающегося от сумм обесценения в налоговом законодательстве, начислением обязательств и дисконтированием долгосрочных займов и кредитов.

15. Займы

	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	2017	2016
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4-01-21996-j, номинал - в российских рублях	10.00%	29 сентября 2021	3 000 000	3 000 000
Прочие займы	6.00-10.00%	31 декабря 2017- 26 мая 2018	1 170 473	1 031 308
Итого долгосрочных займов			4 170 473	4 031 308
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	10.00%	05 апреля 2017	-	68 664
Прочие займы	10.00%	01 января 2017	-	21 248
Итого краткосрочных займов			-	89 912

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	2017	2016
Торговая задолженность	207 908	271 933
Авансы поставщикам	46 402	14 413
НДС и прочие налоги к уплате	20 343	32 703
Заработная плата	8 987	14 280
Обязательства по отпускам сотрудников	2 279	3 997
Прочие обязательства	3 284	1 271
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	289 203	338 597

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и в основном погашается в 60 дневный срок. В течение данного срока проценты по торговой и прочей кредиторской задолженности не начисляются.

17. Выручка и себестоимость продаж

Выручка за 2017 и 2016 годы включает следующее:

	2017	2016
Выручка от экспортных операций в европейские страны	1 652 672	1 609 573
Выручка от операций в России	1 292 913	564 844
Итого выручки	2 945 585	2 174 417

Себестоимость продаж за 2017 и 2016 годы включает следующее:

	2017	2016
Материалы и товары	1 137 751	832 939
Услуги	731 574	258 707
Расходы на персонал	211 841	218 311
Амортизация	77 541	84 563
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(32 485)	(19 829)
Итого себестоимости продаж	2 126 222	1 374 691

18. Расходы на продажу

Расходы на продажу за 2017 и 2016 годы включают следующее:

	2017	2016
Транспортные расходы	90 516	87 115
Расходы на персонал	21 703	21 472
Фитосанитарные услуги	3 907	2 938
Амортизация	660	558
Материальные расходы	416	437
Коммунальные услуги и электроэнергия	-	427
Прочее	326	503
Итого расходов на продажу	117 528	113 450

19. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за 2017 и 2016 годы включают следующее:

	2017	2016
Расходы на персонал	99 106	105 246
Амортизация	86 774	81 294
Коммунальные услуги и электроэнергия	84 215	40 918
Операционные налоги, за исключением налога на прибыль	7 691	4 260
Охрана	7 126	7 973
Аренда	5 838	4 362
Страхование	3 809	3 855
Материальные расходы	3 531	4 852
Клининговые услуги	3 015	3 951
Банковские расходы	2 525	2 704
Представительские и командировочные расходы	1 901	2 333
Расходы от продажи иностранной валюты	1 776	3 427
Профессиональные услуги	1 110	988
Связь	1 042	846
Расходы от реализации основных средств	15	-
Курсовые разницы	-	3 630
Транспортные расходы	-	561
Прочие услуги	9 697	11 367
Итого общих и административных расходов	319 171	282 567

20. Финансовые доходы/расходы

Финансовые доходы/расходы за 2017 и 2016 годы включают следующее:

	2017	2016
Процентные доходы	62 660	25 271
Дисконтирование	86 181	118 244
Итого финансовых доходов	148 841	143 515
Процентные расходы	518 154	410 700
Дисконтирование	-	425
Итого финансовых расходов	518 154	411 125

21. Будущие и условные обязательства

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, которые по отдельности либо в совокупности не имеют значительного негативного влияния на деятельность Группы. Руководство Группы полагает, что ни один из таких споров не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Российское налоговое законодательство и регулирование

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством Группы законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период. Вместе с тем, налоговое регулирование в России вследствие недавних событий стало еще менее предсказуемым.

22. Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой торговую и прочую кредиторскую задолженность, коммерческие займы. Основной целью использования таких финансовых инструментов являются управление краткосрочными денежными потоками и финансирование деятельности Группы. У Группы имеются финансовые активы такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства, возникающие непосредственно от деятельности Группы.

Управление рисками является важным элементом в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают ценовой риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности. Политика Группы по управлению указанными рисками приведена ниже.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск или неопределенность, возникающая в результате возможного изменения цен на пиломатериалы, и их влияние на будущие показатели деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и сокращению денежных потоков. Продолжительный период низких цен может вызвать сокращение операционной деятельности Группы и повлиять на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Политика Группы заключается в управлении такими рисками через заключение контрактов с покупателями с установленными на период ценами.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и денежные потоки от операционной деятельности Группы существенным образом зависят от изменения процентных ставок на рынке. Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности являются беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Торговые контракты Группы преимущественно выражаются в иностранной валюте - евро. По мере поступления иностранной валюты Группа переводит ее в российские рубли, в которых осуществляются основные хозяйственные операции Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства Группы включают сумму 796 252 тыс. рублей, номинированную в долларах США, и 220 054 тыс. рублей, номинированную в евро (2016 г.: 837 139 тыс. рублей, номинированную в долларах США, и 223 064 тыс. рублей, номинированную в евро).

Кредитный риск

Группа не подвергается существенному кредитному риску. Кредитный риск Группы преимущественно сосредоточен в дебиторской задолженности. Группа ведет торговлю только с теми третьими сторонами, которые обладают хорошей репутацией и кредитоспособностью. Группа контролирует суммы дебиторской задолженности на постоянной основе, в результате чего риск Группы по сомнительной задолженности является несущественным. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение является максимальным кредитным риском.

Группа преимущественно ведет торговлю с крупными покупателями на условиях предоплаты 60-70% от месячной поставки. Необходимость в обесценении дебиторской задолженности крупных клиентов анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа контролирует такие риски нехватки денежных средств через контроль над уровнем долга и даты погашения существующих обязательств. Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования облигационных займов.

В приведенной ниже таблице недисконтированные финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на 31 декабря 2017 и 2016 годов периода до даты погашения, согласно условиям договоров.

31 декабря 2017	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Долгосрочные займы	-	-	4 170 473	4 170 473
Торговая и прочая кредиторская задолженность	289 203	-	-	289 203
Итого	289 203	-	4 170 473	4 459 676
31 декабря 2016	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Долгосрочные займы	-	-	4 031 308	4 031 308
Краткосрочные займы	21 248	68 664	-	89 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	338 597	-	-	338 597
Итого	359 845	68 664	4 031 308	4 459 817

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основными задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения для акционеров надлежащей доходности капитала и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа управляет структурой капитала и в свете меняющихся экономических условий может вносить в нее определенные коррективы.

Поддерживать и регулировать структуру капитала Группа может путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращения капитала акционерам или выпуска новых акций.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового левериджа, который представляет собой отношение чистых обязательств Группы к сумме капитала и чистых обязательств. В состав чистых обязательств Группа включает процентные займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, уменьшенную на сумму денежных средств.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные займы	4 170 473	4 031 308
Краткосрочные займы	-	89 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	289 203	338 597
За вычетом денежных средств	(115 409)	(16 154)
Чистые обязательства	4 344 267	4 443 663
Капитал	(48 384)	152 245
Капитал и чистые обязательства	4 295 883	4 595 908
Коэффициент финансового левериджа	101,2%	96,7%

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость денежных средств, кредитов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов и финансовых активов для продажи приблизительно соответствует их балансовой стоимости вследствие преимущественно коротких сроков погашения.

23. Выбытие дочерних организаций

30 октября 2017 года Группа утратила контроль над 100% уставного капитала дочерней организации «ООО Поросозеро».

Далее приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств выбывшей дочерней организации.

23. Выбытие дочерних организаций (продолжение)

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Основные средства и нематериальные активы	197
Денежные средства	19
Кредиты	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 206
Долгосрочные займы	(84 095)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 764)
Чистые активы дочерней организации	(78 435)
За вычетом неконтролирующей доли участников	-
Выбывшая доля в капитале дочерней организации, %	100%
Выбывшая доля в чистых активах дочерней организации	(78 435)
Убыток от приобретения дочерней организации	(78 435)
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организации	19

Убыток от выбытия дочерней организации в сумме 78 435 тыс. рублей включен в состав прочих операционных доходов консолидированного отчета о совокупном доходе.

Далее отражены финансовые показатели дочерней компании, включенные в отчет о совокупном доходе, за период владения в 2017 году.

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Выручка	76 975
Себестоимость	(76 583)
Общие и административные расходы	(339)
Финансовые расходы	(340)
Прочие операционные доходы	110
Чистая прибыль	(117)

23. Выбытие дочерней организации (продолжение)

30 октября 2017 года Группа потеряла контроль над 100% уставного капитала дочерней организации «ООО Соломенский лесозавод».

Далее приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств выбывшей дочерней организации.

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Основные средства и нематериальные активы	672 321
Запасы	59 533
Денежные средства	383
Готовая продукция	10 430
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71 569
Долгосрочные займы	(747 859)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(80 323)
Отложенное налоговое обязательство	1 221
Чистые активы дочерней организации	(12 725)
За вычетом неконтролирующей доли участников	-
Выбывшая доля в капитале дочерней организации, %	100%
Выбывшая доля в чистых активах дочерней организации	(12 725)
Убыток от приобретения дочерней организации	(12 725)
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организации	383

Далее отражены финансовые показатели дочерней компании, включенные в отчет о совокупном доходе, за период владения в 2017 году.

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Выручка	543 746
Себестоимость	(444 843)
Общие и административные расходы	(33 272)
Расходы на продажу	(10 803)
Финансовые расходы	(49 920)
Налог на прибыль	1 106
Прочие доходы	250
Чистая прибыль	6 264

24. События после отчетной даты

31 января 2018 года Компания продала дочернюю компанию ЗАО «Шуялес», цена сделки составила 311 000 тыс. рублей и определялась на основании независимого оценщика Дунцова Андрея Олеговича.

С 1 февраля 2018 года Нечаев Матвей Владимирович назначен на должность Генерального директора Общества.