

ПАО «Соломенский лесозавод»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2018 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



Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская фирма «СОВА»

ИНН 5609028675/КПП 561001001

Тел. (3532) 507-123

Факс (3532) 508-225

E-mail: info@sova-orenburg.ru

Сайт: www.sova-orenburg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод» (далее – Компания), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, за исключением неполного раскрытия информации, указанного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

1.03 апреля 2019 года Компания допустила технический дефолт по выплатам купонного дохода своих облигаций, указанные обязательства не погашены Компанией по дате аудиторского заключения.

2. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании наблюдается отрицательный капитал в размере 3 922 146 тыс. рублей.

Приведенные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Информация по этому вопросу, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности, не является полной.

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 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
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.	Мы оценили методику расчета резерва на предмет их соответствия требованиям международных стандартов финансовой отчетности.
Резерв представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по кредитам по состоянию на 31 декабря 2018 года.	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 финансовую отчетность

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

При подготовке 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 финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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 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**

30 апреля 2019 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 «СОБА»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1025600886849

Место нахождения:

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 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 2018 год

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

	Примечания	2018	2017
Выручка	16	1 004 116	2 945 585
Себестоимость продаж	16	(821 929)	(2 126 222)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		182 187	819 363
Расходы на продажу	17	(11 746)	(117 528)
Общие и административные расходы	18	(1 602 693)	(319 171)
Прочие доходы		147 233	78 284
Прочие расходы		(141 689)	(118 923)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		(1 426 708)	342 025
Финансовые доходы	19	105 487	148 841
Финансовые расходы	19	(528 776)	(518 154)
Убыток от ассоциированной компании	6	(2 430 980)	(183 792)
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(4 280 977)	(211 080)
Налог на прибыль	13	(83 731)	10 451
УБЫТОК ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(4 364 708)	(200 629)
УБЫТОК ЗА ГОД		(4 364 708)	(200 629)
ИТОГО СОВОКУПНОГО (РАСХОДА) / ДОХОДА ЗА ГОД		(4 364 708)	(200 629)
(Убыток) / прибыль за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(4 367 378)	(216 816)
Неконтрольную долю участия		2 670	16 187
		(4 364 708)	(200 629)
Итого совокупный (расход) / доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(4 367 378)	(216 816)
Неконтрольную долю участия		2 670	16 187
		(4 364 708)	(200 629)
Убыток на акцию, базовая и разводненная, российские рубли	11	(262 304.9850)	(13 021.9820)

Утверждено 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
В.П. Ильницкий

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства и нематериальные активы	7	27 428	580 300
Кредиты	9	1 081 468	797 897
Отложенные налоговые активы	13	-	104 203
		1 108 896	1 482 400
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	92 333	259 441
Запасы		-	196 961
Кредиты и займы	9	-	53 204
Инвестиции в ассоциированные компании	6	-	2 334 268
Налоговый актив		1 441	6
Денежные средства		244 717	115 409
		338 491	2 959 289
ИТОГО АКТИВОВ		1 447 387	4 441 689
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	10	99 900	99 900
Эмиссионный доход		835 521	835 521
Нераспределенная прибыль		(4 857 567)	(1 023 810)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(3 922 146)	(88 389)
Неконтрольная доля участия		-	40 005
Итого капитала		(3 922 146)	(48 384)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	14	3 000 000	4 170 473
Отложенные налоговые обязательства	13	2 782	24 938
		3 002 782	4 195 411
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы	14	2 343 254	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	23 497	289 203
Налог на прибыль		-	5 459
		2 366 751	294 662
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1 447 387	4 441 689

Утверждено 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
В.П. Ильницкий

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2018 год
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Операционная деятельность		
Средства, полученные от покупателей	1 102 800	2 245 109
Прочие поступления	83 225	33 746
Выплаты поставщикам	(894 150)	(1 441 840)
Выплаты работникам и от имени работников	(40 599)	(309 941)
Оплата налогов, сборов и взносов	(49 102)	(217 460)
Возврат налогов	130 110	200 435
Проценты уплаченные по займам и кредитам	(1 525)	(13 337)
Проценты уплаченные по облигациям	(299 160)	(299 160)
Прочие выплаты	(25 782)	(16 595)
Оплата налога на прибыль	(2 842)	(93)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 975	180 864
Инвестиционная деятельность		
Предоставление займов	(691 106)	(14 500)
Погашение выданных кредитов и займов	133 621	8 404
Проценты полученные по займам и кредитам	30 332	12 763
Проценты полученные по банковским депозитам	127	304
Поступления от реализации дочерних компаний за вычетом переданных	304 732	14 008
Приобретение объектов основных средств	(3)	(15 096)
Поступления от продажи основных средств	298 967	6 385
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	76 670	12 268
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов	150 000	147 000
Погашения займов и кредитов	-	(162 000)
Выкуп акций	(61 747)	-
Платежи по обязательствам по финансовой аренде (лизингу)	(40 291)	(78 464)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	47 962	(93 464)
Чистое изменение денежных средств за год	127 607	99 668
Денежные средства на начало года	115 409	16 154
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	1 701	(413)
Денежные средства на конец года	244 717	115 409

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за 2018 год

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Акцио- нерный капитал	Эмис- сионный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Капитал, приходя- щийся на акционеров Компании	Неконтроль ная доля участия	Итого капитала
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	-	-	(216 816)	(216 816)	16 187	(200 629)
На 31 декабря 2017 года	99 900	835 521	(1 023 810)	(88 389)	40 005	(48 384)
Чистая прибыль за год	-	-	(4 367 378)	(4 367 378)	2 670	- 4 364 708
Итого совокупный доход за год	-	-	(4 367 378)	(4 367 378)	2 670	- 4 364 708
Выбытие дочерних компаний			533 621	533 621	(42 675)	490 946
На 31 декабря 2018 года	99 900	835 521	(4 857 567)	(3 922 146)	-	(3 922 146)

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» 29 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 2018 года, %	31 декабря 2017 года, %
Компания с ограниченной ответственностью «Немпласт Лимитед», Республика Кипр	91,6	-
Олег Якимов, гражданство - Россия	-	97,98
Прочие акционеры	8,4	2,02
Итого	100	100

По состоянию на 31 декабря 2018 года численность персонала Группы составляла 4 человека (2017 г.: 215 человек).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Российская экономика в 2018 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 2018 года составил 2,3% по отношению к 2017 году.

Цены на нефть по итогам 2018 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 70,01 долларов США за баррель против 53,1 долларов США за баррель в 2017 году. Средняя цена в четвертом квартале 2018 года выросла до 67,1 долларов США за баррель против 65,22 долларов США за баррель в первом квартале 2018 года.

Средний курс рубля в четвертом квартале 2018 года вырос (66,5 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2018 года (56,8 рублей за доллар США). Изменение курса в основном объясняется относительно нестабильными ценами на нефть. По итогам 2018 года средний курс составил 62,9 рубля за доллар США.

В 2018 году конъюнктура внутреннего валютного рынка ухудшилась, за год российская валюта снизилась по отношению к американской на 17,1%.

За 2018 год индекс РТС снизился на 8% до 1068, индекс Московской биржи вырос на 12,3% до 2369.

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 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%

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 2018 года	69,4706	79,4605
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

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 2018 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 выделение 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 21.

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 непроемкие 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, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Порядок определения обесценения финансовых активов, имеющих 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 долевыми инструментами, 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 долевыми инструментами 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 прогнозные 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 полагается, 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 прибылей 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, %	
			2018	2017
ЗАО «Шуялес»	Лесозаготовки	Россия	-	62,7%
ООО «Шуялес» (дочерняя компания ЗАО «Шуялес»)	Лесозаготовки	Россия	-	62,7%

31 января 2018 года Компания продала свою долю в уставном капитале дочерних компаний.

6.2. Информация об ассоциированных компаниях

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа оказывает значительное влияние на деятельность ПАО «Петрарко», доля ПАО «Соломенский лесозавод» в уставном капитале ПАО «Петрарко» составляет 22,1%.

В ноябре 2018 года ПАО «Петрарко» приступило к ликвидации и по состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиции Группы в ПАО «Петрарко» полностью обесценились (31 декабря 2017 года: балансовая стоимость инвестиций 2 334 268 тыс. 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 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
Приобретения	-	-	551	-	-	-	551
Выбытие основных средств от реализации дочерней компании	(25 354)	(10 506)	(244 642)	(2 104)	(13 44)	(19 869)	(303 819)
Выбытия	(377 984)	(232 544)	(313 581)	-	(608)	-	(924 717)
На 31 декабря 2018 года	16 006	714	19 375	2 030	1 082	-	39 207
Амортизация и обесценение							
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
Амортизация	2 385	82	31 053	2175	-	-	35 695
Выбытия амортизации от реализации дочерней компании	(10 492)	(8 297)	(216 046)	(1 711)	-	(10 872)	(247 418)
Выбытия	(78 778)	(195 929)	(186 115)	(2 568)	-	-	(463 390)
На 31 декабря 2018 года	3 592	588	5 569	2 030	-	-	11 779
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2017 года	328 867	39 032	200 370	-	3 034	8 997	580 300
На 31 декабря 2018 года	12 414	126	13 806	-	1 082	-	27 428

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая)

	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	1 032	244 684
Налоги	73 964	109 133
Предоплаты поставщикам	15 649	22 610
Прочая дебиторская задолженность	172 502	26 590
	263 147	403 017
За вычетом резерва под сомнительную задолженность	(170 814)	(143 576)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под сомнительную задолженность	92 333	259 441

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.

9. Кредиты

	2018	2017
Кредиты, выданные	1 054 053	785 888
Векселя приобретенные, ООО «УНГП Менеджмент»	12 009	12 009
Прочие кредиты	15 406	53 204
Итого амортизированная стоимость кредитов	1 081 468	851 101
Долгосрочные кредиты	1 066 062	797 897
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов	15 406	53 204

Долгосрочные кредиты выданы третьим сторонам и имеют срок погашения 01 июля 2018 года (2017 г.: срок погашения 01 июля 2018 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. 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 2018 и 2017 годах дивиденды не объявлялись.

11. 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.

	2018	2017
Чистый убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций Компании	(4 367 378)	(216 816)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	16 650	16 650
Базовая прибыль / (убыток) на одну обыкновенную акцию (в российских рублях за акцию)	(262 304.9850)	(13 021.9820)

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

12. 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма балансовых остатков по полученным Компанией краткосрочным займам от акционера - компании с ограниченной ответственностью «Немпласт Лимитед» составила 2 119 136 тыс. рублей, сумма процентных расходов - 88 358 тыс. рублей, выплаты процентов не осуществлялись.

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:

	2018	2017
Заработная плата	20 771	61 865

13. Налог на прибыль

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

	2018	2017
Текущий налог	(775)	(5 773)
Отложенный налог	(82 956)	16 224
Налог на прибыль	(83 731)	10 451

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 2018 и 2017 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.

	2018	2017
Убыток до налогообложения	(4 280 977)	(211 080)
Ставка налога, утвержденная российским законодательством (20%)	856 195	42 216
Эффект постоянных разниц	(939 926)	(31 765)
Налог на прибыль	(83 731)	10 451

Налоговый эффект временных разниц, влекущий возникновение отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2018 и 2017 годов, был следующим:

	31 декабря 2017	Возникновение и уменьшение временных разниц	Выбытие дочерних организаций	31 декабря 2018
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы для продажи	54 174	(54 174)	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	32 115	(31 328)	(787)	-
Займы полученные	17 914	(17 914)	-	-
Итого отложенных налоговых активов	104 203	(103 416)	(787)	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	24 938	(20 460)	(1 695)	2 783
Итого отложенных налоговых обязательств	24 938	(20 460)	(1 695)	2 783
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	79 265	(82 956)	908	(2 783)

	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

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не признает отложенные налоговые активы.

14. Займы

	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	2018	2017
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
Итого долгосрочных займов			3 082 606	4 170 473
Краткосрочная часть долгосрочных займов	-	-	83 160	-
Прочие займы	6-10%	24-26 марта 2019	2 260 094	-
Итого краткосрочных займов			2 343 254	-

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	2018	2017
НДС и прочие налоги к уплате	18 741	20 343
Торговая задолженность	1 948	207 908
Авансы поставщикам	164	46 402
Заработная плата	-	8 987
Обязательства по отпускам сотрудников	-	2 279
Прочие обязательства	2 644	3 284
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	23 497	289 203

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.

16. Выручка и себестоимость продаж

Выручка за 2018 и 2017 годы включает следующее:

	2018	2017
Выручка от экспортных операций в европейские страны	963 409	1 652 672
Выручка от операций в России	40 707	1 292 913
Итого выручки	1 004 116	2 945 585

Себестоимость продаж за 2018 и 2017 годы включает следующее:

	2018	2017
Стоимость реализованного товара	678 068	-
Услуги	26 525	731 574
Расходы на персонал	12 646	211 841
Материалы и товары	8 611	1 137 751
Амортизация	2 275	77 541
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	93 804	(32 485)
Итого себестоимости продаж	821 929	2 126 222

17. Расходы на продажу

Расходы на продажу за 2018 и 2017 годы включают следующее:

	2018	2017
Расходы на персонал	4 722	21 703
Транспортные расходы	3 824	90 516
Фитосанитарные услуги	2 795	3 907
Амортизация	399	660
Материальные расходы	2	416
Прочее	4	326
Итого расходов на продажу	11 746	117 528

18. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за 2018 и 2017 годы включают следующее:

	2018	2017
Курсовые разницы	1 002 925	-
Расходы от реализации основных средств	124 253	15
Аренда	116 617	5 838
Расходы на персонал	32 391	99 106
Амортизация	30 596	86 774
Страхование	23 477	3 809
Коммунальные услуги и электроэнергия	12 888	84 215
Операционные налоги, за исключением налога на прибыль	3 530	7 691
Транспортные расходы	1 649	-
Банковские расходы	1 434	2 525
Охрана	1 141	7 126
Связь	487	1 042
Профессиональные услуги	436	1 110
Представительские и командировочные расходы	229	1 901
Материальные расходы	131	3 531
Расходы от продажи иностранной валюты	28	1 776
Клининговые услуги	-	3 015
Прочие услуги	46 675	9 697
Прочее	203 806	-
Итого общих и административных расходов	1 602 693	319 171

19. Финансовые доходы/расходы

Финансовые доходы/расходы за 2018 и 2017 годы включают следующее:

	2018	2017
Процентные доходы	86 435	62 660
Дисконтирование	19 052	86 181
Итого финансовых доходов	105 487	148 841
Процентные расходы	528 776	518 154
Итого финансовых расходов	528 776	518 154

20. 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 продолжают 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.

21. 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.

21. 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 2018 года обязательства Группы включают сумму 1 728 985 тыс. рублей, номинированную в долларах США, и 386 833 тыс. рублей, номинированную в евро (2017 г.: 796 252 тыс. рублей, номинированную в долларах США, и 220 054 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 2018 и 2017 годов периода до даты погашения, согласно условиям договоров.

31 декабря 2018	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Долгосрочные займы	-	-	3 000 000	3 000 000
Краткосрочные займы	-	2 343 254	-	2 343 254
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 497	-	-	23 497
Итого	23 497	2 343 254	3 000 000	5 366 751
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

21. 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 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные займы	3 000 000	4 170 473
Краткосрочные займы	2 343 254	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 497	289 203
За вычетом денежных средств	(244 717)	(115 409)
Чистые обязательства	5 122 034	4 344 267
Капитал	(3 922 146)	(88 389)
Капитал и чистые обязательства	1 199 888	4 255 878
Коэффициент финансового левериджа	426,87%	102,08%

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.

22. Выбытие дочерних организаций

31 января 2018 года Компания утратила контроль над 62,7% уставного капитала дочерней организации ЗАО «Шуялес» и его дочерней компании - ООО «Шуялес».

Далее приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств выбывшей группы дочерних организаций.

22. Выбытие дочерних организаций (продолжение)

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Основные средства и нематериальные активы	56 213
Денежные средства	6 276
Торговая и прочая дебиторская задолженность	46 932
Запасы	80 454
Прочие активы	787
Долгосрочные займы	(33 523)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(74 871)
Прочие обязательства	(7 885)
Чистые активы группы дочерних организаций	74 383
За вычетом неконтролирующей доли участников	(27 745)
Выбывшая доля в капитале группы дочерних организаций, %	62,7%
Выбывшая доля в чистых активах группы дочерних организаций	46 638
Убыток от выбытия группы дочерних организаций	46 638
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей группы дочерних организаций	6 276

Убыток от выбытия группы дочерних организаций включен в состав прочих операционных расходов отчета о совокупном доходе.

Далее отражены финансовые показатели группы дочерних компаний, включенные в отчет о совокупном доходе, за период владения в 2018 году.

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Выручка	49 645
Себестоимость	(34 987)
Общие и административные расходы	(3 808)
Прочие расходы за вычетом доходов	(3 692)
Чистая прибыль	7 158

23. События после отчетной даты

30 января 2019 года Компания приобрела 100% в уставном капитале ООО «Соломенский лесозавод» (ОГРН 1141040000078).

30 января 2019 года дочерняя организация Компании - ООО «Соломенский лесозавод» приобрела 63,1% в уставном капитале ЗАО «Шуялес» (ОГРН 1021001150345).

31 января 2019 года дочерняя организация Компании - ООО «Соломенский лесозавод» приобрела 99% в уставном капитале ООО «Поросозеро» (ОГРН 1101001005324).

Таким образом, в результате указанных сделок Компания получила значительное влияние на деятельность крупных деревообрабатывающих компаний.

21 марта 2019 года компания БРАВАРУС ЛИМИТЕД / BRAVARUS LIMITED (сертификат инкорпорации № HE392200 от 11.12.2018, регистратор компании Республика Кипр, адрес: Кипр, 2042, 2А Илия

Вензи, Атиенидис Строволос Парк, 1й этаж, кв/оф 102, Никосия) приобрела 100% в уставном капитале Компании.

03 апреля 2019 года Компания не смогла исполнить обязательства по выплате купонного дохода по своим облигациям в сумме 149 580 000 рублей.

05 апреля 2019 года Компания заключила с ООО «Блу Оушн» договор уступки права требования к ООО «Соломенский лесозавод» по договору займа № 1-3 от 01.10.2014 года. Срок исполнения обязательств по сделке - 31.12.2022, сумма сделки - 855 685 000 рублей.