



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества «Волга»
за 2015 год

Акционерам
Открытого акционерного общества «Волга»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Полное наименование	Открытое акционерное общество «Волга»
Сокращенное наименование	ОАО «Волга»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации серии 52 №0149055 от 30 августа 2002 года, выданное ИМНС России по Балахнинскому району Нижегородской области; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1025201418989
Место нахождения	606407, Россия, Нижегородская область, г. Балахна, ул. Горького, д. 1
Почтовый адрес	606407, Россия, Нижегородская область, г. Балахна, ул. Горького, д. 1

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»
Сокращенное наименование	ООО «Нексия Пачоли»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
Место нахождения	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Почтовый адрес	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 30 октября 2009 года за основным регистрационным номером 10202000073

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Волга», (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА

ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на

оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения с оговорками о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ С ОГОВОРКАМИ

1. Руководство Группы не раскрыло информацию о конечном собственнике Группы в соответствии с требованиями МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении полноты указанного перечня связанных сторон и, как следствие, в отношении того, осуществляла ли Группа хозяйственные операции с такими организациями в 2015 году, и существуют ли остатки по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2015 года. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо изменения в части раскрытия информации о связанных сторонах в соответствии с требованиями МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в Примечаниях к годовой консолидированной финансовой отчетности.

2. По статье «Прочие внеоборотные активы» по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов отражена долгосрочная дебиторская задолженность за реализованную долю в ООО «Этель» в размере 852,293 тыс. руб.

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, является данная задолженность полностью возмещаемой или не является таковой. Как следствие, мы не можем определить, необходимо ли создание резерва под обеспечение по указанной задолженности.

3. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией не начислены оценочные обязательства по судебным разбирательствам на сумму не менее 589,000 тыс. руб. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении оценки вероятности исхода данного судебного дела. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя «Прочие обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении, а также показателей консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета об изменениях капитала.

4. По статье «Прочие внеоборотные активы» по состоянию на 31 декабря 2015 года отражена долгосрочная дебиторская задолженность Lamarin Trading Limited в размере 327,662 тыс. руб., возникающая в результате продажи дебиторской задолженности контрагента Conell LLP.

По статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2014 года отражена дебиторская задолженность в размере 311,898 тыс. руб., возникающая в результате исполнения Компанией поручительства перед банком за контрагента Conell LLP.

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, является ли данная задолженность сомнительной и необходимо ли создание резерва под обесценение по указанной задолженности.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя статьи «Прочие внеоборотные активы» по состоянию на 31 декабря 2015 года консолидированного отчета о финансовом положении, а также показателей консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета об изменениях капитала.

МНЕНИЕ С ОГОВОРКАМИ

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговорками, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности

и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. В Примечании 2 указана информация об оценке Руководством способности Компании продолжать непрерывно деятельность с учетом изначально неопределенных результатов будущих событий и условий, указанных в Примечании 25 к данной консолидированной финансовой отчетности, а именно существование судебного разбирательства с неопределенным исходом, относящегося к отчетному периоду. Неблагоприятный для Группы исход в последней судебной инстанции этого разбирательства может свидетельствовать о наличии значительной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения относительно способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности.

ПРОЧЕЕ СВЕДЕНИЕ

Аудит консолидированной финансовой отчетности за предыдущий период 2014 год проводил Аудитор ЗАО «Делойт и Туш СНГ». По результатам аудита в аудиторском заключении от 10 августа 2015 года выражено модифицированное мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности за 2014 год со следующими оговорками:

1. Руководство Группы не раскрыло информацию о конечном собственнике Группы в соответствии с требованиями МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».
2. Руководство Группы не предоставило нам перечень организаций, которые контролируются или на которые оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим или одним и тем же физическим лицом, что и Группа. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, осуществляла ли Группа хозяйственные операции с такими организациями в 2014 году, и существуют ли остатки

по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2014 года. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо изменения в части раскрытия информации о связанных сторонах в соответствии с требованиями МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

3. По статье «Прочие внеоборотные активы» по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов отражена долгосрочная дебиторская задолженность за реализованную долю в ООО «Этель» в размере 852,293 тыс. руб. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, является данная задолженность полностью возмещаемой или не является таковой, соответственно мы не имели возможность оценить необходимость корректировки данной суммы.

4. По статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2014 года отражена дебиторская задолженность в размере 311,898 тыс. руб., возникшая в результате исполнения Компанией поручительства перед банком за покупателя Conell LLP. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, является ли данная задолженность сомнительной. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки данной суммы.

5. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на дату аудиторского заключения Группа являлась истцом и ответчиком ряда судебных разбирательств. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении актуального состояния судебных дел и споров, одной из сторон которых является Группа, поскольку информация была предоставлена по состоянию на 10 июля 2015 года. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год по результатам исхода этих разбирательств в период с 10 июля 2015 года до даты аудиторского заключения.

Исполнительный директор
ООО «Нексия Пачоли»
(Квалификационный аттестат аудитора
№ 02-000316, бессрочный
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций НП «ИПАР» за основным
регистрационным номером 29502000224)

Горячева О.В.



Открытое акционерное общество «Волга»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	3
---	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:
--

Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения	8
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	9
3. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	10
4. Основные положения учетной политики	10
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций	22
6. Определение справедливой стоимости	24
7. Основные средства	26
8. Прочие внеоборотные активы	27
9. Запасы	27
10. Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
11. Денежные средства и их эквиваленты	29
12. Уставный капитал	29
13. Кредиты и займы	29
14. Финансовая аренда	30
15. Прочие обязательства	30
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
17. Выручка от реализации	31
18. Себестоимость реализации	31
19. Коммерческие расходы	31
20. Административные расходы	32
21. Прочие доходы и расходы, нетто	32
22. Финансовые доходы и расходы	32
23. Налог на прибыль	32
24. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	34
25. Условные обязательства и операционные риски	36
26. Операции со связанными сторонами	38
27. События после отчетной даты	38

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством 19 мая 2016 года;




Хоничев А.Н.
Заместитель директора по экономике
и финансам

19 мая 2016 года
Москва, Российская Федерация

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	2,557,040	2,373,425
Нематериальные активы		21,451	22,269
Прочие внеоборотные активы	8	1,280,433	853,421
Итого внеоборотные активы		3,858,924	3,249,115
Оборотные активы			
Запасы	9	617,438	822,548
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	2,362,780	3,624,074
Денежные средства и их эквиваленты	11	476,340	68,296
Прочие оборотные активы		105,207	-
Итого оборотные активы		3,561,765	4,514,918
ИТОГО АКТИВЫ		7,420,689	7,764,033
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	12	6,147,147	6,147,147
Добавочный капитал		1,087,555	1,087,555
Резервный капитал		171,912	171,912
Накопленный убыток		(3,634,817)	(3,958,156)
Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании		3,771,797	3,448,458
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		2 203	1,206
Итого капитал		3,774,000	3,449,664
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	356,030	807,834
Отложенные налоговые обязательства, нетто	23	159,953	141,451
Прочие обязательства	15	502,088	507,858
Итого долгосрочные обязательства		1,018,071	1,457,143
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1,014,049	992,012
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1,601,301	1,855,046
Прочие обязательства	15	13,268	10,168
Итого краткосрочные обязательства		2,628,618	2,857,226
Итого обязательства		3,646,689	4,314,369
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,420,689	7,764,033

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Примечания	2015 год	2014 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации	17	8,973,492	10,207,333
Себестоимость реализации	18	(7,194,602)	(9,288,532)
Валовая прибыль		1,778,890	918,801
Коммерческие расходы	19	(974,895)	(662,122)
Административные расходы	20	(594,067)	(569,337)
Прочие расходы, нетто	21	118,095	603,642
Операционная прибыль/(убыток)		328,023	290,984
Финансовые доходы	22	183,956	2,932
Финансовые расходы	22	(142,628)	(172,221)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		369,351	121,695
Налог на прибыль	23	(45,015)	(84,541)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		324,336	37,154
Прибыль за год от прекращенной деятельности		-	-
Итого прибыль/(убыток) за год		324,336	37,154
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		324,336	37,154
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности, принадлежащий:			
Акционерам материнской Компании		323,339	35,948
Неконтрольным долям владения		997	1,206
		324,336	37,154
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год, принадлежащие:			
Акционерам материнской Компании		323,339	35,948
Неконтрольным долям владения		997	1,206
		324,336	37,154

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	2015 год	2014 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток/прибыль за год	324,336	37,154
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	461,147	602,198
Процентные расходы	142,628	299,287
Процентные доходы	(183,956)	(2,932)
Изменение величины резерва по дебиторской задолженности	97,938	31,261
Изменение резервов под устаревание запасов	54,844	(33,264)
Изменение резервов по неиспользованным отпускам	3,101	675
Доходы по курсовым разницам, нетто	(436,227)	(620,653)
Прочие	(12,849)	(31,832)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до корректировки на изменение оборотного капитала	450,962	281,894
Изменения в оборотном капитале		
(Увеличение)/уменьшение запасов	150,266	(77,389)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	1,163,356	(2,064,099)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(253,745)	1,320,017
Увеличение/(уменьшение) резервов	(5,770)	458,204
Денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности	1,505,069	(81,373)
Налог на прибыль уплаченный	(25,686)	-
Проценты уплаченные	(130,392)	(94,119)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности	1,348,991	(175,492)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от реализации основных средств	4,172	1,079
Проценты полученные	49,514	2,932
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(360,642)	(157,846)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(306,956)	(153,835)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечения кредитов и займов	1,713,305	2,947,855
Погашение кредитов и займов	(2,336,736)	(2,485,816)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	-	(86,050)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(623,431)	375,989
УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО	418,604	46,662
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	68,296	7,248
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(10,560)	14,386
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	476,340	68,296

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Капитал акционеров Компании					Неконтроль- ные доли владения	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Накопленный убыток	Итого		
Баланс на 1 января 2014 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(3,994,104)	3,412,510	-	3,412,510
Прибыль за год	-	-	-	35,948	35,948	1,206	37,154
Итого совокупный доход за год	-	-	-	35,948	35,948	1,206	37,154
Баланс на 31 декабря 2014 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(3,958,156)	3,448,458	1,206	3,449,664
Прибыль за год	-	-	-	323,339	323,339	997	324,336
Итого совокупный доход за год	-	-	-	323,339	323,339	997	324,336
Баланс на 31 декабря 2015 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(3,634,817)	3,771,797	2,203	3,774,000

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

Организационная структура и деятельность

В состав ОАО «Волга» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа») входят юридические лица, зарегистрированные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Компания была основана в 1928 году как государственное предприятие. В ходе реализации всероссийской программы приватизации она была приватизирована и зарегистрирована в январе 1991 года в форме открытого акционерного общества.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов 98.98% акций Компании принадлежали кипрской компании Nizhny Newsprint Holdings Limited (далее «NNHL»). Владелец NNHL является компания Hayard Investments Limited (Кипр).

Основные дочерние предприятия	Страна регистрации	Эффективный процент владения Группой	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ООО «Волга-Управляющая Компания ЖКХ»	Российская Федерация	80.00%	80.00%
ООО «Агро-Мир»	Российская Федерация	100.00%	100.00%

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

В январе 2016 года Компания обратилась в Арбитражный суд Нижегородской области с заявлением о банкротстве для целей снятия ареста с банковских счетов в связи со взысканием задолженности по исполнительному листу Арбитражного суда Нижегородской области на сумму задолженности в размере 658 195 тыс. руб. в пользу взыскателя ПАО «МРСК Центра и Приволжья» и сумму исполнительского сбора в размере 46 074 тыс. руб.

2 марта 2016 года определением суда Компании предоставлена рассрочка исполнения решения суда на срок 24 месяца, ежемесячно равными платежами по 27 425 тыс. руб., начиная со 2 марта 2016 года по 2 марта 2018 года. По состоянию на дату подписания отчетности обращения на взыскание денежных средств по всем расчетным счетам Компании отозваны.

В связи с отсутствием признаков банкротства после вступления в законную силу решения суда о предоставлении рассрочки на сумму 658 195 тыс. руб. сроком на два года, 16 мая 2016 года производство по делу о банкротстве Компании прекращено.

На дату утверждения отчетности платежи по исполнению решения суда производятся своевременно и в полном объеме.

Текущая деятельность Компании осуществляется в рамках утвержденных Советом директоров бюджетов, которые включают платежи по обеспечению текущей задолженности Компании, исполнение решения суда по погашению задолженности в размере 658 195 тыс. руб. и исполнительского сбора в размере 46 074 тыс. руб.

База для определения стоимости

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной для Компании и всех дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей, если не указано иное.

3. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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

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

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

- Примечание 4(в)(iii) – сроки полезного использования основных средств;
Примечание 4(г)(iii) – полезного использования нематериальных активов
- Пояснение 9 - Резерв под обесценение запасов;
- Пояснение 10 - Резерв по сомнительным долгам;
- Пояснения 15 - Резервы;
- Пояснение 14 - Классификация договоров аренды.

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

- Примечание 24 – справедливая стоимость финансовых инструментов.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

(а) Принципы консолидации

i) Сделки по объединению бизнеса

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

ii) Неконтролирующие доли

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

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

iii) Дочерние предприятия

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

iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

в) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

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

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обменный курс на конец года (в российских рублях)		
1 доллар США	72.8827	56.2584
1 евро	79.6972	68.3427

(в) Основные средства

и) Признание и оценка

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

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

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

ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, 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 прибыли или убытка за период в момент возникновения.

iii) Амортизация

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

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

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

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

(г) Нематериальные активы

i) Признание и оценка

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

ii) Последующие затраты

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

iii) Амортизация

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

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

	Срок полезного использования, лет
--	--

Лицензии на использование программного обеспечения	7
--	---

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

iv) Исследования и разработки

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

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

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

(д) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(iii) Производные финансовые инструменты

Группа использует определенные инструменты хеджирования, которые включают производные финансовые инструменты хеджирования риска изменения курса иностранной валюты, которые компенсируют неблагоприятные изменения совокупных денежных потоков от продаж в иностранной валюте. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения признаются в прочем совокупном доходе, а при выбытии производного инструмента переносятся в состав прибыли или убытка за период.

(е) Запасы

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

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

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

(ж) Акционерный капитал

i) Обыкновенные акции

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

(з) Арендованные активы

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

(и) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла,

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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

(к) Вознаграждения работникам

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

(л) Резервы

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

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

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

(ii) Компенсация затрат

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(м) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(н) Прочие доходы и расходы

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

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

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Определения наличия в соглашении элемента аренды

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

(iii) Социальные платежи

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

(о) Финансовые доходы и расходы

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

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

(п) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса,

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) **Объявленные дивиденды**

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

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа еще не проанализировала влияние этих изменений на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа еще не проанализировала вероятное влияние данного стандарта на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда — стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются — арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа еще не проанализировала влияние этих изменений на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
- «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
- «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы — различные стандарты.
- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости основных средств применяется, где это возможно, рыночный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты или затратный подход.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в рамках сделки по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода многопериодной модели избыточного дохода (MEEM), который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(в) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(г) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия котировок по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(е) Непроизводные финансовые активы и обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Инфра-структура	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	14,516	2,205,086	6,530,847	199,733	441,511	125,839	9,517,532
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2013 года	-	(2,044,327)	(4,875,744)	(170,111)	(357,140)	(40,774)	(7,488,096)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	14,516	160,759	1,655,103	29,622	84,371	85,065	2,029,436
Ввод в эксплуатацию	274,257	366,650	231,518	14,457	8,253	(895,135)	-
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	(2)	(15,678)	(2,698)	(2,098)	(852)	(21,328)
Поступления	-	-	-	-	-	945,854	945,854
Выбытия (накопленная амортизация)	-	2	4,229	2,698	2,084	-	9,013
Амортизационные отчисления	-	(85,406)	(451,372)	(8,436)	(54,447)	-	(599,661)
Восстановление ранее обесцененных объектов	-	-	-	-	-	10,111	10,111
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	288,773	2,571,734	6,746,687	211,492	447,666	175,706	10,442,058
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2014 года	-	(2,129,731)	(5,322,887)	(175,849)	(409,503)	(30,663)	(8,068,633)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	288,773	442,003	1,423,800	35,643	38,163	145,043	2,373,425
Ввод в эксплуатацию	-	45,946	81,012	14,113	5,786	(146,857)	-
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	(259)	(22,734)	(7,079)	(1,153)	(619)	(31,844)
Поступления	-	-	(33,158)	-	-	685,419	652,261
Выбытия (накопленная амортизация)	-	11	20,777	7,047	1,061	-	28,896
Амортизационные отчисления	-	(82,516)	(356,483)	(9,787)	(6,468)	(10,444)	(465,698)
Восстановление ранее обесцененных объектов	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	288,773	2,617,421	6,771,807	218,526	452,299	713,649	11,062,475
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2015 года	-	(2,212,236)	(5,658,593)	(178,589)	(414,910)	(41,107)	(8,505,435)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	288,773	405,185	1,113,214	39,937	37,389	672,542	2,557,040

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Аренда машин и оборудования

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Первоначальная стоимость	907,749	907,749
Накопленная амортизация	(775,231)	(692,102)
	132,518	215,647

В феврале 2006 года Компания подписала договор финансовой аренды с компанией Invespec Limited об аренде установки по сжиганию осадка. Поставки указанного оборудования Компании начались в декабре 2006 года и продолжались в течение всего 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаточная стоимость полученного оборудования составила 125 849 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 68,602 тыс. руб.). В связи с резкими скачками курсов валют в 2015 году Компания погасила обязательства по данной финансовой аренде досрочно.

В 2006 году Компания подписала несколько договоров финансовой аренды железнодорожных вагонов с ООО «Брансвик Рейл Лизинг» и ЗАО «ЗМК-лизинг». Срок действия договоров составляет 10 лет. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаточная стоимость полученного оборудования составила 6,669 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 147 045 тыс. руб.).

В 2015 году договоры аренды с ООО «Брансвик Рейл Лизинг» были расторгнуты.

В 2014 году Компания получила кредит от АО «ЮниКредит банк» под залог имущества. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаточная стоимость основных средств, переданных в залог, составила 100 778 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 230 435 тыс. руб.).

8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная дебиторская задолженность (реализация доли в УК)	852,293	852,293
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	327,662	-
Прочее	100,478	1,128
Итого	1,280,433	853,421

В прочих внеоборотных активах указана сумма неисключительных прав на использование программного обеспечения со сроком эксплуатации более 12 месяцев, а также прочие долгосрочные займы.

9. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сырье и материалы	628,086	675,165
Готовая продукция и товары для перепродажи	43,347	145,365
Незавершенное производство	849	2,018
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы	(54,844)	-
Итого запасы	617,438	822,548

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов отсутствовали запасы, находящиеся в залоге.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	2,005,272	2,740,898
Прочая дебиторская задолженность	30,719	353,288
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(195,315)	(97,377)
Итого финансовые активы	1,840,676	2,996,809
Дебиторская задолженность по НДС	112,236	276,752
Авансы и предоплаты	322,597	261,766
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	90,773	92,249
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(3,502)	(3,502)
Итого нефинансовые активы	522,104	627,265
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2,362,780	3,624,074

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет 52 дня. В течение первых 90 дней с даты выставления счета проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка к нему могут быть применены штрафные санкции за каждый день просрочки от неоплаченной суммы.

Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100% от всей дебиторской задолженности сроком более 90 дней, принимая во внимание наличие у дебиторов положительной истории платежей. По торговой дебиторской задолженности сроком от 45 до 90 дней резервы по сомнительной задолженности отражаются исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (анализ дебиторской задолженности по срокам погашения указан ниже), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает возмещаемыми суммы задолженности (включая начисленные проценты, если просрочка дебиторской задолженности превышает 90 дней).

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность со сроком просрочки до 30 дней	3,322	317,665
Задолженность со сроком просрочки от 31 до 120 дней	13,691	536,390
Задолженность со сроком просрочки свыше 120 дней	234,524	59,211
Итого	251,537	913,266

Анализ просроченной торговой дебиторской задолженности, по которой был создан резерв:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность со сроком просрочки от 31 до 120 дней	58,970	2,771
Задолженность со сроком просрочки свыше 120 дней	136,345	94,606
Итого	195,315	97,377

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки на банковских счетах	469,485	63,762
Денежные средства в кассе	6,855	4,534
Итого денежные средства и их эквиваленты	476,340	68,296

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства, ограниченные к использованию, отсутствовали.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Объявленный и выпущенный уставный капитал в количестве 11,808,827 обыкновенных акций номинальной стоимостью 95 руб. каждая	6,147,147	6,147,147

В течение 2014 и 2015 годов дивиденды Группой не выплачивались.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря	
			2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Обязательства по финансовой аренде	Не применимо	Не применимо	25,74%	18.07%-27.26%	22,485	195,809
АО «ЮниКредит банк»	Залог имущества, рубли	Фиксированная	12,5 %	12,5 %	266,666	177,778
АО «ЮниКредит банк»	Необеспеченный кредит, ЕВРО	Плавающая	ЕВРИБОР плюс 6,25%	ЕВРИБОР плюс 6,25%	724,898	618,425
Итого краткосрочные кредиты и займы					1,014,049	992,012
Долгосрочные кредиты и займы						
Обязательства по финансовой аренде	Не применимо	Не применимо	25,74%	18.07%-27.26%	474	185,612
АО «ЮниКредит банк»	Залог имущества, рубли	Фиксированная	12,5 %	12,5 %	355,556	622,222
Итого долгосрочные кредиты и займы					356,030	807,834
Всего кредиты и займы					1,370,079	1,799,846

По состоянию на 31 декабря 2015 года остаточная стоимость основных средств, переданных в залог по кредиту, полученному от АО «ЮниКредит банк», составила 100 778 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 230 435 тыс. руб.).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

14. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

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

	Минимальные арендные платежи по финансовой аренде		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
К уплате в течение 1 года	26,022	261,218	3,538	195,809
От 1 года до 5 лет	485	228,631	10	185,612
Итого	26,507	489,849	3,548	381,421

Все обязательства по финансовой аренде фактически обеспечены арендованными активами (в основном данные активы представлены железнодорожными вагонами), так как право на актив возвращается к арендодателю в случае невыполнения Группой своих обязательств.

В 2015 году контракты с ООО «Брансвик Рейл Лизинг» по финансовой аренде по вагонам были расторгнуты.

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	447,359	455,664
Долгосрочный резерв на покрытие расходов по охране окружающей среды	54,729	52,194
Итого	502,088	507,858
Краткосрочный резерв по неиспользованным отпускам	13,268	10,168
Итого	13,268	10,168
Итого прочие обязательства	515,356	518,026

С целью обеспечения производства собственной энергией в июне 2014 года Группой приобретен энергетический комплекс НиГРЭС. В 2015 году были подписаны несколько дополнительных соглашений, в которых указано, что долгосрочная часть кредиторской задолженности по сделке составляет 447 359 тыс. руб. Краткосрочная часть задолженности в размере 194 088 тыс. руб. включена в состав торговой кредиторской задолженности в составе краткосрочных обязательств.

Величина резерва на восстановление окружающей среды, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства по восстановлению загрязненных земель, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. Группой был создан резерв в связи с обязательством по очистке шламонакопителей. В силу долгосрочного характера данного обязательства наибольшая неопределенность при оценке величины резерва связана с оценкой суммы расходов, которые придется понести. Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает уточняться и дополняться, поэтому в настоящий момент тяжело точно определить, какие требования будут предъявляться к проведению работ по восстановлению окружающей среды.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность	1,209,539	1,480,417
Налоги к уплате	45,703	45,746
Авансы полученные	55,222	19,302
Дивиденды к выплате	-	-
Прочие кредиторы и начисленные расходы (Примечание 12)	290,837	309,581
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1,601,301	1,855,046

17. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 год	2014 год
Выручка от реализации газетной бумаги на внешнем рынке	2,475,403	6,885,601
Выручка от реализации газетной бумаги на внутреннем рынке	5,690,499	3,103,978
Выручка от реализации услуг	792,608	213,759
Прочая выручка	14,982	3,995
Итого выручка от реализации	8,973,492	10,207,333

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 год	2014 год
Сырье и материалы	2,202,191	4,180,220
Электроэнергия и горюче-смазочные материалы	3,290,518	3,967,130
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	817,730	619,138
Амортизация основных средств и нематериальных активов	426,798	522,093
Изменение резерва по обесценению запасов	45,231	(23,555)
Изменение остатков готовой продукции	111,699	-
Прочее	300,435	23,506
Итого себестоимость реализации	7,194,602	9,288,532

19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Транспортные расходы	865,619	488,363
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	51,998	60,962
Изменение резерва по сомнительным долгам	-	31,261
Прочие	57,278	81,536
Итого коммерческие расходы	974,895	662,122

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	261,523	257,338
Налоги, за исключением налога на прибыль	47,674	54,277
Расходы на социальные программы	-	29,588
Расходы на обеспечение пожарной безопасности и охраны	30,335	25,958
Банковские услуги	18,908	23,817
Амортизация	21,324	18,905
Страхование	68,500	15,280
Юридические и иные профессиональные услуги	9,845	10,522
Прочие расходы	135,958	133,652
Итого общехозяйственные и административные расходы	594,067	569,337

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	2015 год	2014 год
Курсовые разницы, нетто	436,227	620,653
Штрафы, пени и неустойки	(1,964)	(11,396)
Доходы от реализации основных средств	8,984	1,713
Обесценение основных средств и внеоборотных активов	-	10,111
Расходы на аренду, нетто	(5,853)	(2,076)
Расходы на консервацию	(64,760)	-
Прочие убытки прошлых лет	(14,071)	-
Благотворительность и выплаты социального характера	(26,171)	-
Выплаты по соглашению сторон	(27,197)	-
Прочие расходы дочерних компаний	(23,022)	-
Расходы от создания резервов	(73,738)	-
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(90,340)	(15,363)
Итого прочие доходы и расходы, нетто	118,095	603,642

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Процентный доход от пересчета графиков лизинговых платежей	134,442	-
Процентный доход по депозитам и займам выданным	49,514	2,932
Финансовые доходы	183,956	2,932
Процентный расход по кредитам и займам полученным и договорам финансовой аренды	(142,628)	(172,221)
Финансовые расходы	(142,628)	(172,221)

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	2015 год	2014 год
Текущий налог на прибыль	(26,513)	(2,990)
Изменение отложенного налога на прибыль	(18,502)	(81,551)
Налог на прибыль	(45,015)	(84 541)

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

	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	369,351	121,695
Условный (расход)/доход по налогу на прибыль	(73,870)	(24,339)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	28,855	(60,202)
Налог на прибыль	(45,015)	(84,541)

Отложенный налог на прибыль

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

Активы/(обязательства)	31 декабря 2014 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	31 декабря 2015 года
Основные средства и нематериальные активы	(263,239)	85,605	(177,634)
Обязательства по финансовой аренде	109,846	(99,199)	10,647
Дебиторская задолженность	-	(24,034)	(24,034)
Долгосрочные резервы	8,996	19,539	28,535
Запасы	-	(418)	(418)
Кредиторская задолженность	2,111	128	2,239
Прочие оборотные активы	-	151	151
Прочие внеоборотные активы	-	561	561
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	835	(835)	-
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(141,451)	(18,502)	(159,953)

Активы/(обязательства)	31 декабря 2013 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	31 декабря 2014 года
Основные средства и нематериальные активы	(257,219)	(6,020)	(263,239)
Обязательства по финансовой аренде	113,139	(3,293)	109,846
Дебиторская задолженность	(33)	33	-
Долгосрочные резервы	7,822	1,174	8,996
Запасы	1,473	(1,473)	-
Кредиторская задолженность	786	1,325	2,111
Прочие оборотные активы	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	74,132	(73,297)	835
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(59,900)	(81,551)	(141,451)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Общий обзор

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

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

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

Кредитный риск

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

Статьи баланса, подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,215,073	4,476,367
Денежные средства и их эквиваленты	476,340	68,296
Итого	3,691,413	4,544,663

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

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет осуществить выплаты по своим обязательствам при наступлении срока их погашения.

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

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в таблице ниже.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2015 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,601,301	354,113	147,975	-
Необеспеченные банковские кредиты	717,275	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	26,022	485	-	-
	2,344,598	354,598	147,975	-
На 31 декабря 2014 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,855,046	298,333	209,524	-
Необеспеченные банковские кредиты	618,425	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	195,809	55,671	129,941	-
	2,669,280	354,004	339,465	-

Валютный риск

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

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

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,043	35,121	11,756	419
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,099,031	1,938,103	551,185	781,642
Итого активы	1,103,074	1,973,224	562,941	782,061
Обязательства				
Кредиты и займы	-	-	(718,353)	(615,959)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(47,855)	(62,638)	(115,013)	(136,375)
Обязательства по финансовой аренде	-	(381,421)	-	-
Итого обязательства	(47,855)	(444,059)	(833,366)	(752,334)
Итого чистые активы/(обязательства)	1,055,219	1,529,165	(270,425)	29,727

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Анализ чувствительности к валютному риску

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

	Доллар США		Евро	
	2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток)	105,522	152,917	(27,042)	2,973

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Руководство считает этот риск несущественным, так как все займы и кредиты Группы являются краткосрочными (Примечание 17) и руководство Группы проводит регулярный пересмотр и обсуждение ставок с кредиторами при подписании кредитных соглашений.

Справедливая стоимость

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

Управление капиталом

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

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа являлась ответчиком в судебных разбирательствах, завершившихся в 2015 году. По результатам исхода этих судебных разбирательств Группа обязана погасить задолженность в размере 658,195 тыс. руб., а также исполнительский сбор в сумме 46,074 тыс. руб.

2 марта 2016 года определением суда предоставлена рассрочка исполнения решения суда на срок 24 месяца, ежемесячно равными платежами по 27 425 тыс. руб., начиная со 2 марта 2016 года по 2 марта 2018 года. По состоянию на текущую дату обращения на взыскание денежных средств по всем расчетным счетам Компании отозваны.

В связи с отсутствием признаков банкротства после вступления в законную силу решения суда о предоставлении рассрочки на сумму 658 195 тыс. руб. сроком на два года, 16 мая 2016 года производство по делу о банкротстве Компании прекращено.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа была вовлечена в судебные разбирательства в качестве ответчика. По мнению руководства Группы, неблагоприятный исход судебных разбирательств по искам, предъявленным к Группе, не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы и ее финансово-хозяйственную деятельность.

(в) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

(г) Гарантии и поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года Группа не имеет выданных гарантий и поручительств.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Руководству Группы неизвестно о существовании прочих связанных сторон за исключением материнской компании Группы – компании NNHL и ее владельца – компании Hayard Investments Limited.

11 марта 2013 года Группа продала свою долю в 99.9% в уставном капитале ООО «Этель» компании Hayard Investments Limited за 852,293 тыс. руб. Договор купли-продажи предусматривает погашение задолженности за реализованную долю в течение трех лет.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу, состоит из заработной платы и премиальных выплат по результатам операционной деятельности Группы. Возможна также выплата дополнительных премий, размер которых утверждается Советом директоров. Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу, составила 57,714 тыс. руб и 48,340 тыс. руб за 2015 и 2014 годы, соответственно, и включена в состав общехозяйственных и административных расходов.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Начиная с 1 января 2016 года существенных изменений по искам, предъявленным к Группе, не произошло.

2 марта 2016 года определением суда предоставлена рассрочка исполнения решения суда на срок 24 месяца, ежемесячно равными платежами по 27 425 тыс. руб., начиная со 2 марта 2016 года по 2 марта 2018 года. По состоянию на текущую дату обращения на взыскание денежных средств по всем расчетным счетам Компании отозваны.

В связи с отсутствием признаков банкротства после вступления в законную силу решения суда о предоставлении рассрочки на сумму 658 195 тыс. руб. сроком на два года, 16 мая 2016 года производство по делу о банкротстве Компании прекращено.

25 марта 2016 года состоялось заседание в Арбитражном суде Нижегородской области по иску ПАО «МРСК Центра и Поволжья» Компании о взыскании задолженности в размере

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

92 391 тыс. руб. за услуги по передаче электрической энергии, оказанные в период с апреля по июнь 2016 года. По результатам этого заседания суд решил взыскать с Компании в пользу ПАО «МРСК Центра и Поволжья» сумму в полном объеме. Руководством Группы подана апелляционная жалоба на данное решение.