

Акционерное общество «Волга»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	3
--	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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. Оценка справедливой стоимости.....	10
5. Основные положения учетной политики.....	11
6. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	23
7. Основные средства	25
8. Прочие внеоборотные активы	26
9. Запасы.....	26
10. Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
11. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
12. Уставный капитал	27
13. Кредиты и займы.....	28
14. Финансовая аренда	28
15. Прочие обязательства.....	29
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
17. Выручка от реализации.....	29
18. Себестоимость реализации.....	30
19. Коммерческие расходы	30
20. Административные расходы.....	30
21. Прочие доходы и расходы, нетто	30
22. Финансовые доходы и расходы.....	31
23. Налог на прибыль	31
24. Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	32
25. Условные обязательства и операционные риски.....	35
26. Операции со связанными сторонами.....	36
27. События после отчетной даты.....	36
28. Информация о прекращаемой деятельности.....	36

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

3

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	2,412,543	2,557,040
Нематериальные активы		19,000	21,451
Прочие внеоборотные активы	8	424,204	1,280,433
Итого внеоборотные активы		2,855,747	3,858,924
Оборотные активы			
Запасы	9	355,879	617,438
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	3,136,882	2,362,780
Денежные средства и их эквиваленты	11	122,387	476,340
Прочие оборотные активы		21,159	105,207
Итого оборотные активы		3,636,307	3,561,765
ИТОГО АКТИВЫ		6,492,054	7,420,689
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		(3,915,357)	(3,634,817)
Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании		3,491,257	3,771,797
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(19,307)	2,203
Итого капитал		3,471,950	3,774,000
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	88,889	355,556
Отложенные налоговые обязательства, нетто	23	56,237	159,953
Обязательства по финансовой аренде	14	101,327	474
Прочие обязательства	15	492,190	502,088
Итого долгосрочные обязательства		738,643	1,018,071
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	655,188	991,564
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1,579,986	1,601,301
Обязательства по финансовой аренде	14	26,114	22,485
Прочие обязательства	15	20,173	13,268
Итого краткосрочные обязательства		2,281,461	2,628,618
Итого обязательства		3,020,104	3,646,689
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6,492,054	7,420,689

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 36, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ. (КРОМЕ ДАННЫХ ПО АКЦИЯМ)

	Приме- чания	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации	17	6,432,409	8,973,492
Себестоимость реализации	18	(4,691,026)	(7,194,602)
Валовая прибыль		1,741,383	1,778,890
Коммерческие расходы	19	(336,883)	(974,895)
Административные расходы	20	(675,023)	(594,067)
Прочие доходы и расходы, нетто	21	(879,102)	118,095
Операционный (убыток)/прибыль		(149,625)	328,023
Финансовые доходы	22	43,846	183,956
Финансовые расходы	22	(230,622)	(142,628)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(336,401)	369,351
Налог на прибыль	23	71,686	(45,015)
Налог на прибыль за прошлые годы		(33,107)	
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности		(297,822)	324,336
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год		(297,822)	324,336
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящийся на:			
Аktionеров материнской Компании		(280,540)	323,339
Неконтролирующие доли участия		(17,282)	997
		(297,822)	324,336
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год, приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		(280,540)	323,339
Неконтролирующие доли участия		(17,282)	997
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		11,808,818	11,808,818
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию		(0.0252)	0.0275

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 36, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	2016 год	2015 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/прибыль за год	(297,823)	324,336
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	335,615	461,147
Процентные расходы	230,622	142,628
Процентные доходы	(43,846)	(183,956)
Изменение величины резерва по дебиторской задолженности	142,634	97,938
Изменение резервов под устаревание запасов	(7,553)	54,844
Изменение резервов по неиспользованным отпускам	6,905	3,101
Изменение в оценке по обесценению основных средств	(16,934)	-
(Доходы)/расходы по курсовым разницам, нетто	203,790	(436,227)
Убыток прошлых лет	172,508	-
Прочие	33,691	(12,849)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до корректировки на изменение оборотного капитала	759,609	450,962
Изменения в оборотном капитале		
Уменьшение запасов	269,112	150,266
(Увеличение)Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(916,737)	1,163,356
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(21,315)	(253,745)
Увеличение/(уменьшение) резервов	(9,898)	(5,770)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	80,771	1,505,069
Налог на прибыль уплаченный	(6,207)	(25,686)
Проценты уплаченные	(71,838)	(130,392)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2,726	1,348,991
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от реализации основных средств	-	4,172
Проценты полученные	43,846	49,514
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(83,888)	(360,642)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(40,042)	(306,956)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечения кредитов и займов	701,171	1,713,305
Погашение кредитов и займов	(990,244)	(2,336,736)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(27,560)	-
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность	(316,633)	(623,431)
(УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО	(353,949)	418,604
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	476,340	68,296
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(4)	(10,560)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	122,387	476,340

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 36, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Капитал акционеров Компании					Неконтроль- ные доли владения		Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Накопленный убыток	Итого			
Баланс на 1 января 2015 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
Убыток за год	-	-	-	(280,540)	(280,540)	(17,282)		(297,822)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(280,540)	(280,540)	(17,282)		(297,822)
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	(4,228)		(4,228)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(4,228)		(4,228)
Итого операций с собственником	-	-	-	-	-	(4,228)		(4,228)
Баланс на 31 декабря 2016 года	6,147,147	1,087,555	171,912	(3,915,357)	3,491,257	(19,307)		3,471,950

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 36, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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 АО «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. С 30 июня 2016 Компания изменила фирменное наименование на «Акционерное общество «Волга».

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

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

С 1 июня 2016 Компания выполняет работу по производству газетной бумаги из давальческого сырья.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов 98.98% акций Компании принадлежали кипрской компании Nizhny Newsprint Holdings Limited (далее «NNHL»). Владелец NNHL является компания Hayard Investments Limited (Кипр).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Основные дочерние предприятия	Страна регистрации	Эффективный процент владения Группой	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «Волга-Управляющая Компания ЖКХ»	Российская Федерация	80.00%	80.00%
ООО «Агро-Мир»	Российская Федерация	100.00%	100.00%

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

Текущая деятельность Компании осуществляется в рамках утвержденных Советом директоров бюджетов, которые включают платежи по обеспечению текущей задолженности Компании, исполнение решений суда по погашению задолженности в размере 756 249 тыс. руб.

21.07.2016г. определением суда предоставлена рассрочка исполнения судебного акта по делу А43-3737/2015 сроком на 3 года с оплатой оставшейся части долга ежемесячно равными платежами.

14.02.2017 определением суда предоставлена рассрочка исполнения судебного акта по делу №А43-5749/2016 сроком на 1 год с оплатой долга ежемесячно равными частями.

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

По состоянию на дату подписания отчетности по делам №А43-4517/2015, №А43-3921/2016 и №А43-11301/2016 общая оспариваемая сумма задолженности составляет 506 930 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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 потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 24 – справедливая стоимость финансовых инструментов;
- Примечание 23 – признание отложенных налоговых активов;
- Примечание 25 – признание и оценка резервов и условных обязательств.

4. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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.

(a) 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

ii) Неконтролирующие доли

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

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

iii) Дочерние предприятия

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

iv) Потеря контроля

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

v) 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 соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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

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

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2016	2015	2016	2015
1 доллар США	67,0349	60,9579	60,6569	72,8827
1 ЕВРО	74,2310	67,7767	63,8111	79,6972

(в) Основные средства

i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов. Квалифицируемый актив – это актив, период подготовки которого к намеченному использованию является существенным.

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

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

ii) Последующие затраты

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

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

iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в составе 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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) 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 расчет 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, денежные средства и их эквиваленты.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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 непроеизводные 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 непроеизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании 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 может использовать 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

(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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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, 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 потребуется отток экономических выгод

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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.

(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 определяется различными методами, обеспечивающими надежную оценку выполненной работы. В зависимости от характера работ эти методы могут включать:

- отчеты о выполненной работе;
- услуги, предоставленные на дату отчетности, в процентах к общему объему услуг;
- пропорциональное соотношение затрат, понесенных на данный момент, к оценочной величине общих затрат по договору. В затраты, понесенные на данный момент, включаются лишь те, которые отражают предоставленные на эту дату услуги. В оценочные общие затраты по договору включаются только затраты, отражающие предоставленные или подлежащие предоставлению услуги.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

(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, прибыль и убыток от выбытия дочерних компаний и ассоциированных компаний, расходы на благотворительность, доходы и расходы от сдачи имущества в аренду, прибыли и убытки от реализации прочих активов, положительные и отрицательные курсовые разницы.

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

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Определения наличия в соглашении элемента аренды

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

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

(iii) Социальные платежи

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

(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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

(п) Налог на прибыль

Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(р) **Объявленные дивиденды**

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

6. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 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.

- **«Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»**

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данные поправки досрочно.

- **Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»**

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данные поправки досрочно.

- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не намерена

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

применять данный стандарт досрочно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты**

В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- **Прочие изменения**

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

- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»
- «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Инфраструктура	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 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
Ввод в эксплуатацию	3,392	84,771	80,926	4,378	1,210	(167,642)	7,035
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	(10)	(1,632)	(617)	-	(448,066)	(450,325)
Поступления	-	-	203,894	-	-	412,203	616,097
Выбытия (накопленная амортизация)	-	1	780	597	-	-	1,378
Амортизационные отчисления	-	(57,292)	(260,569)	(10,494)	(7,261)	-	(335,616)
Восстановление ранее обесцененных объектов	-	-	-	-	-	16,934	16,934
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	292,165	2,702,182	7,054,995	222,287	453,509	510,144	11,235,282
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31 декабря 2016 года	-	(2,269,527)	(5,918,382)	(188,486)	(422,171)	(24,173)	(8,822,739)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	292,165	432,655	1,136,613	33,801	31,338	485,971	2,412,543

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная дебиторская задолженность (реализация доли в УК)	-	852,293
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	327,662	327,662
Прочее	96,542	100,478
Итого	424,204	1,280,433

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года прочие внеоборотные активы включают долгосрочные займы, выданные связанной стороне. Процентная ставка по займам выданным составила 11% (2015 год: 11%).

Дебиторская задолженность за реализованную долю в ООО «Этель» в размере 852,293 тыс. руб., отраженная по состоянию на 31 декабря 2015 года в составе прочих внеоборотных активов, в 2016 году была реклассифицирована в краткосрочную дебиторскую задолженность по реализации имущественных прав (Примечание 10).

В составе внеоборотных активов отражена долгосрочная дебиторская задолженность цессионария LAMARIN TRADING LIMITED по исполненному Компанией поручительству перед банком за покупателя Conell LLP на сумму 327,662 тыс. руб.

9. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	403,305	628,086
Готовая продукция и товары для перепродажи	245	43,347
Незавершенное производство	75	849
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы	(47,746)	(54,844)
Итого запасы	355,879	617,438

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов отсутствовали запасы, находящиеся в залоге.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	2,319,250	2,005,272
Задолженность по реализации имущественных прав	852,293	-
Прочая дебиторская задолженность	74,477	30,719
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(319,433)	(195,315)
Итого финансовые активы	2,926,587	1,840,676
Дебиторская задолженность по НДС	5,430	112,236
Авансы выданные	187,599	322,597
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	20,768	90,773
Резерв под обесценение авансов	(3,502)	(3,502)
Итого нефинансовые активы	210,295	522,104
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3,136,882	2,362,780

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет 56 дней. 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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).

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

	Общая балансовая стоимость 31.12.2016	Обесценение 31.12.2016
Текущая	3,245,793	-
Задолженность со сроком просрочки от 31-120 дней	17,395	(8,939)
Задолженность со сроком просрочки свыше 120 дней	310,494	(310,494)
Итого	3,573,682	(319,433)
	Общая балансовая стоимость 31.12.2015	Обесценение 31.12.2015
Текущая	3,020,631	-
Задолженность со сроком просрочки от 31-120 дней	58,970	(58,970)
Задолженность со сроком просрочки свыше 120 дней	136,345	(136,345)
Итого	3,215,946	(195,315)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остатки на банковских счетах	121,827	469,485
Денежные средства в кассе	560	6,855
Итого денежные средства и их эквиваленты	122,387	476,340

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года денежные средства, ограниченные к использованию отсутствовали.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 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 2016 года Группой были выплачены дивиденды в размере 4,228 тыс. руб. В 2015 году дивиденды не выплачивались.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря	
			2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Краткосрочные кредиты и займы						
АО «ЮниКредит банк»	Залог имущества, рубли	Фиксированная	12,5 %	12,5 %	268,086	266,666
АО «ЮниКредит банк»	Необеспеченный кредит, ЕВРО	Плавающая	ЕВРИБОР плюс 6,25%	ЕВРИБОР плюс 6,25%	387,102	724,898
Итого краткосрочные кредиты и займы					655,188	991,564
Долгосрочные кредиты и займы						
АО «ЮниКредит банк»	Залог имущества, рубли	Фиксированная	12,5 %	12,5 %	88,889	355,556
Итого долгосрочные кредиты и займы					88,889	355,556
Всего кредиты и займы					744,077	1,347,120

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость основных средств, переданных в залог по кредиту, полученному от АО «ЮниКредит банк», составила 85,576 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 100,778 тыс. руб.).

14. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

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

	Минимальные арендные платежи по финансовой аренде		Процент		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года
К уплате в течение 1 года	28,957	26,022	2,843	3,537	26,114	22,485
От 1 года до 5 лет	106,179	485	4,852	11	101,327	474
Итого	135,136	26,507	7,695	3,548	127,441	22,959

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

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, рассчитывались с использованием метода эффективной ставки процента, которые в 2016 и 2015 годах составили:

	2016	2015
Договоры аренды	15.32%	25.74%

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	428,555	447,359
Долгосрочный резерв на покрытие расходов по охране окружающей среды	63,635	54,729
Итого	492,190	502,088
Краткосрочный резерв по неиспользованным отпускам	20,173	13,268
Итого	20,173	13,268
Итого прочие обязательства	512,363	515,356

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.

В составе долгосрочной кредиторской задолженности на конец года: задолженность перед ПАО «Т плюс» в сумме 147 921 тыс.руб, рассрочка платежа до июля 2018 года.

Задолженность перед ПАО «МРСК Центра и Приволжья»: в сумме 272 546 тыс.руб.-рассрочка платежа до июня 2018 года, в сумме 8,088 тыс.руб. - рассрочка до февраля 2018 года.

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	1,010,957	1,209,539
Налоги к уплате	126,638	45,703
Авансы полученные	44,575	55,222
Прочие кредиторы и начисленные расходы	397,816	290,837
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1,579,986	1,601,301

17. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 год	2015 год
Выручка от реализации газетной бумаги на внешнем рынке	2,189,194	2,475,403
Выручка от реализации газетной бумаги на внутреннем рынке	841,123	5,690,499
Выручка от производства продукции по давальческой схеме	2,670,612	-
Выручка от реализации услуг	722,926	792,608
Прочая выручка	8,554	14,982
Итого выручка от реализации	6,432,409	8,973,492

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 год	2015 год
Сырье и материалы	1,197,044	2,202,191
Электроэнергия и горюче-смазочные материалы	1,716,813	3,290,518
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	672,428	817,730
Амортизация основных средств и нематериальных активов	326,684	426,798
Изменение резерва по обесценению запасов	(7,553)	45,231
Изменение остатков готовой продукции	43,133	111,699
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	115,386	46,690
Очистка сточных вод	109,473	44,297
Услуги сторонних организаций	288,370	116,686
Прочее	229,248	92,763
Итого себестоимость реализации	4,691,026	7,194,602

19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Транспортные расходы	296,761	865,619
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	38,061	51,998
Прочие	2,061	57,278
Итого коммерческие расходы	336,883	974,895

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	344,400	261,523
Налоги, за исключением налога на прибыль	26,674	47,674
Расходы на обеспечение пожарной безопасности и охраны	26,745	30,335
Банковские услуги	11,808	18,908
Амортизация	8,932	21,324
Страхование	2,428	68,500
Юридические и иные профессиональные услуги	6,707	9,845
Прочие расходы	247,329	135,958
Итого общехозяйственные и административные расходы	675,023	594,067

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	2016 год	2015 год
Курсовые разницы, нетто	(203,790)	436,227
Штрафы, пени и неустойки	(97,208)	(1,964)
(Убыток)/Прибыль от реализации основных средств	(22,821)	8,984
Расходы на аренду	(139,168)	(5,853)
Расходы на консервацию	(116,112)	(64,760)
Убытки прошлых лет	(95,342)	(14,071)
Благотворительность и выплаты социального характера	(19,631)	(26,171)
Выплаты по соглашению сторон	-	(27,197)
Прочие расходы дочерних компаний	-	(23,022)
Расходы от создания резервов	(142,634)	(73,738)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(42,396)	(90,340)
Итого прочие доходы и расходы, нетто	(879,102)	118,095

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Процентный доход от пересчета графиков лизинговых платежей	-	134,442
Процентный доход по депозитам и займам выданным	43,846	49,514
Финансовые доходы	43,846	183,956
Процентный расход от пересчета графиков лизинговых платежей	(133,000)	-
Процентный расход по кредитам и займам полученным по договорам финансовой аренды	(97,622)	(142,628)
Финансовые расходы	(230,622)	(142,628)

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль	(31,891)	(26,513)
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога на прибыль прошлых лет	(33,246)	-
Изменение отложенного налога на прибыль	103,716	(18,502)
Налог на прибыль	38,579	(45,015)

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):

	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(336,401)	369,351
Условный (расход)/доход по налогу на прибыль	67,280	(73,870)
Налог на прибыль за прошлые годы	(33,246)	-
Доходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	4,545	28,855
Налог на прибыль	38,579	(45,015)

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 2015 года	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Основные средства и нематериальные активы	(177,634)	96,140	(81,494)
Обязательства по финансовой аренде	10,647	14,841	25,488
Дебиторская задолженность	(24,034)	22,861	(1,173)
Долгосрочные резервы	28,535	(23,000)	5,535
Запасы	(418)	(4,876)	(5,294)
Кредиторская задолженность	2,239	(1,730)	509
Прочие оборотные активы	151	41	192
Прочие внеоборотные активы	561	(561)	-
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(159,953)	103,716	(56,237)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Активы/(обязательства)	31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли или убытка	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)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

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

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

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

Кредитный риск

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

Подверженность кредитному риску

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

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	327,662	1,179,955
Долгосрочные займы выданные	96,542	100,478
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2,926,587	1,840,676
Денежные средства и их эквиваленты	122,387	476,340
Итого	3,473,178	3,597,449

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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

Риск ликвидности

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

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

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в таблице ниже.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
На 31 декабря 2016 года			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,408,772	428,555	-
Банковские кредиты	724,004	95,769	-
Обязательства по финансовой аренде	28,957	59,768	46,411
	2,161,733	584,093	46,411
На 31 декабря 2015 года			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,500,376	447,359	-
Банковские кредиты	1,114,770	400,001	-
Обязательства по финансовой аренде	26,022	485	-
	2,641,168	847,845	-

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 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	4,043	-	11,756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	647,417	1,099,031	130,738	551,185
Итого активы	647,417	1,103,074	130,738	562,941

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства				
Кредиты и займы	-	-	(387,102)	(718,353)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(47,855)	(41,422)	(115,013)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-
Итого обязательства	-	(47,855)	(428,524)	(833,366)
Итого чистые активы/(обязательства)	647,417	1,055,219	(297,786)	(270,425)

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	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток)	64,742	105,522	(29,779)	(27,042)

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 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

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

(б) Судебные разбирательства

В 2015 и 2016 годах поставщиком электроэнергии АО «МРСК Центра и Приволжья» за оказанные услуги по передаче электрической энергии были заявлены требования к Компании на общую сумму 1 794 733 тыс. руб., из которых 1 287 803 тыс. руб. отражены в составе кредиторской задолженности на 31.12.2016 (признаны Компанией и частично оплачены). По признанным обязательствам судом предоставлена рассрочка оплаты.

Из указанной выше суммы иска Компания планирует оспорить в суде не отраженную в составе обязательств сумму в размере 506 930 тыс. руб., причем, по оценке руководства, вероятность положительного исхода дела высока.

(в) Налоговые риски

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

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

(г) Гарантии и поручительства выданные

Гарантии и поручительства, выданные Группой по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА, ТЫС. РУБ.

Кредитор	Договор	Поручи- тель	Заемщик	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ПАО АКБ «Абсолют Банк»	Договор поручительства №НН-011/ГР 2016- П/1 от 28 октября 2016(срок действия – до 01.10.2021г)	АО «Волга»	ООО «ЭКО ПЭЙПЕР»	172,167	-
Итого				172,167	-

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

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. Расчеты со связанными сторонам предполагаются в денежных средствах (безналичный расчет) и будут производиться в течение 12 месяцев.

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 68,643 тыс. руб. и 57,714 тыс. руб. за 2016 и 2015 годы, соответственно, и включена в состав общехозяйственных и административных расходов.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2017 году Компания получила краткосрочные кредиты от АО «ЮникредитБанк» в размере 8,480 тыс. евро.

17 февраля 2017 года определением суда Группе предоставлена рассрочка исполнения решения суда №А43-5749/2016 ежемесячно равными долями по 8,089 тыс. руб., начиная с 14 февраля 2017 года по 14 февраля 2018 года.

По состоянию на дату подписания отчетности обращения на взыскание денежных средств по всем расчетным счетам Группы отозваны.

В настоящий момент Группа своевременно и в полном объеме оплачивает текущие счета АО «МРСК Центра и Приволжья», на сегодняшний день задолженность по текущим начислениям отсутствует.

28. ИНФОРМАЦИЯ О ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания прекратила выпуск собственной газетной бумаги с 1 июня 2016 года, в связи с заключением договора на выполнение работ по производству газетной бумаги из давальческого сырья.

Реализация основных средств, участвующих в производстве, сокращение штата работников не предполагается. Все активы используются в деятельности по выполнению работ по производству газетной бумаги из давальческого сырья.