

АО «Волга»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2020 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Волга»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Волга» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: АО «Волга».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1025201418989.

Балахна, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих

обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Гричук А. П.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

14 апреля 2021 года



тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Основные средства	11	4 790 779	3 767 459
Аккредитив под оборудование	15	-	83 736
Денежные средства, ограниченные к использованию	15	-	40 956
Нематериальные активы		12 085	12 836
Внеоборотные активы		4 802 864	3 904 987
Запасы	12	1 142 289	936 064
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 802 759	1 345 434
Денежные средства и их эквиваленты	15	987 662	335 062
Оборотные активы		3 932 710	2 616 560
ИТОГО АКТИВОВ		8 735 574	6 521 547
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	6 147 147	6 147 147
Добавочный капитал		1 087 555	1 087 555
Резервный капитал		171 912	171 912
Накопленный убыток		(2 982 264)	(3 664 757)
Собственный капитал, причитающийся собственникам		4 424 350	3 741 857
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(4 463)	(6 909)
Итого собственного капитала		4 419 887	3 734 948
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	17	996 741	544 999
Отложенный доход	13	77 130	78 883
Отложенные налоговые обязательства	9	338 875	32 530
Обязательства по аренде	17	429 785	420 176
Прочие обязательства	19	364 451	426 025
Долгосрочные обязательства		2 206 984	1 502 613
Кредиты и займы	17	626 165	376 527
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 040 953	517 102
Обязательства по аренде	17	283 323	227 297
Прочие обязательства	19	158 264	163 060
Краткосрочные обязательства		2 108 703	1 283 986
Итого обязательств		4 315 687	2 786 599
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		8 735 574	6 521 547

АО «Волга»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год

тыс. руб.	Прим.	2020	2019
Выручка	7	9 394 773	9 379 095
Себестоимость продаж	8(a)	(7 382 253)	(6 781 793)
Валовая прибыль		2 012 520	2 597 302
Коммерческие расходы	8(b)	(156 629)	(130 224)
Административные расходы	8(c)	(872 874)	(721 672)
Прочие доходы, нетто	8(d)	392 237	423 649
Результаты операционной деятельности		1 375 254	2 169 055
Финансовые доходы	8(e)	56 686	26 051
Финансовые расходы	8(e)	(155 193)	(257 937)
Нетто-величина финансовых расходов		(98 507)	(231 886)
Прибыль до налогообложения		1 276 747	1 937 169
Расход по налогу на прибыль	9	(357 058)	(328 937)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		919 689	1 608 232
Прибыль и общий совокупный доход, причитающиеся:			
Собственникам Компании		917 243	1 602 942
Держателям неконтролирующих долей		2 446	5 290
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию (тыс.руб.)		0.08	0.14

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 14 апреля 2021 года и от имени руководства ее подписали:

Пондарь С. И.
 Генеральный директор



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

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании

тыс. руб.	Уставны й капитал	Добавоч- ный капитал	Резервный капитал	Накопленный убыток	Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого собствен- но го капитала
Остаток на 1 января 2019 года	6 147 147	1 087 555	171 912	(4 501 409)	2 905 205	(12 199)	2 893 006
Прибыль за 2019 год	-	-	-	1 602 942	1 602 942	5 290	1 608 232
Итого Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	1 602 942	1 602 942	5 290	1 608 232
Операции с собственниками Компании (Дивиденды)	-	-	-	(712 005)	(712 005)	-	(712 005)
Операции, отражаемые напрямую в капитале	-	-	-	(54 285)	(54 285)	-	(54 285)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	(766 290)	(766 290)	-	(766 290)
Остаток на 31 декабря 2019 года	6 147 147	1 087 555	171 912	(3 664 757)	3 741 857	(6 909)	3 734 948
Остаток на 1 января 2020	6 147 147	1 087 555	171 912	(3 664 757)	3 741 857	(6 909)	3 734 948
Прибыль за 2020 год	-	-	-	917 243	917 243	2 446	919 689
Итого Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	917 243	917 243	2 446	919 689
Операции с собственниками Компании (Дивиденды)	-	-	-	(200 750)	(200 750)	-	(200 750)
Операции, отражаемые напрямую в капитале	-	-	-	(34 000)	(34 000)	-	(34 000)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	(234 750)	(234 750)	-	(234 750)
Остаток на 31 декабря 2020 года	6 147 147	1 087 555	171 912	(2 982 664)	4 424 350	(4 463)	4 419 887

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		919 689	1 608 232
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	11	354 184	277 424
Расходы по процентам и эффект дисконтирования	8(e)	155 193	135 758
Курсовые разницы	8(e)	(47 040)	122 179
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	20b(i)	(249 297)	(251 923)
Прочие расходы		32 720	21 001
Расход по налогу на прибыль	9	357 058	328 937
		1 522 507	2 241 608
Изменения:			
Запасов		(138 058)	6 926
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(20 952)	267 254
Торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по аренде		519 017	(369 099)
Резервов и обязательств по вознаграждениям работникам		(61 395)	(143 915)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1 821 119	2 002 774
Налог на прибыль уплаченный		(142 255)	(238 547)
Проценты уплаченные		(92 558)	(74 773)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 586 306	1 689 454
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(806 200)	(598 836)
Займы выданные связанным сторонам		-	(65 000)
Проценты полученные		7 893	26 051
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(798 307)	(637 785)

Денежные потоки от финансовой деятельности

Привлечение заемных средств	3 517 563	3 392 002
Выплаты по заемным средствам	(3 010 340)	(3 157 913)
Платежи по обязательствам по аренде	(374 370)	(272 537)
Дивиденды выплаченные	(200 750)	(712 005)
Погашение долгосрочной задолженности	(106 428)	(106 428)
Прочие распределения связанным сторонам (Благотворительность)	(34 000)	(50 000)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(208 325)	(906 881)

Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов

	579 674	144 788
Нетто эффект от изменения валютных курсов	72 926	(34 951)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	335 062	225 225
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	987 662	335 062

Группа классифицировала:

- денежные платежи по основной части арендных платежей как финансовую деятельность;
- денежные платежи, относящиеся к процентам, как операционную деятельность, что соответствует варианту представления оплаты процентов, выбранному Группой.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) 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, и соответственно подвержены частым изменениям.

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

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.

(b) Организационная структура и деятельность

В состав АО «Волга» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят юридические лица, зарегистрированные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Компания была основана в 1928 году как государственное предприятие. В результате приватизации в январе 1991 года, она была преобразована в открытое акционерное общество. С 30 июня 2016 года организационная форма компании изменена на Акционерное общество «Волга».

Компания зарегистрирована по адресу 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 за ее пределами.

Дополнительными видами деятельности Компании являются: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями, в том числе деятельность по обеспечению работоспособности электростанций, а также, производство, передача и распределение пара и горячей воды, реализация лесопродукции.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 99,0035% (31 декабря 2019 г. 98,996%) акций принадлежат акционеру Бреусу Шалве Петровичу.

2 Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

4 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 регулярно 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 26 (h) (iii) – сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 14, 20 – оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности;
- Примечание 19 – резерв на рекультивацию земельного участка;
- Примечание 17 – обязательства по аренде;
- Примечание 7 – признание выручки: признается ли выручка от реализации услуг по доставке продукции в рамках выделенной обязанности к исполнению по договорам на поставку бумажной продукции на протяжении времени или в определенный момент времени.

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 консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующем примечании:

- Примечание 20 – оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности, ключевые допущения при определении величины убытка.

5 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Дополнительная информация содержится в Примечании 20.

6 Изменение существенных принципов учетной политики

Изменения существующих стандартов, вступившие в силу с 1 января 2020 года, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Выручка

Потоки выручки

Группа получает выручку в основном от продажи бумажной продукции, а также, от реализации услуг по организации теплоснабжения и водоснабжения.

Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Выручка от продажи газетной упаковочной бумаги экспорт и на внутреннем рынке	от и на Поставка газетной бумаги на экспорт происходит на основании условий Инкотермс 2010 согласно оговоренным в спецификациях к договорам базисах поставки. Покупатель получает контроль над стандартной бумажной продукцией в момент отгрузки со склада продавца. В этот момент времени осуществляется выставление счетов и признание выручки. Счета, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней. В отношении стандартной бумажной продукции скидки не предоставляются.	В рамках продажи бумажной продукции на экспорт Группа в соответствии с условиями заключенных договоров осуществляет доставку товаров покупателям на различных условиях Инкотермс. Стоимость транспортировки включается в общую цену продажи товара. В большинстве случаев контроль над товарами переходит раньше, чем завершается транспортировка. Выручка по транспортировке является отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение времени с момента перехода контроля над товарами и до завершения их доставки. В случае если условиями договоров с покупателями предусматривается реализация готовой продукции на условиях FCA склад Общества с доставкой силами покупателя, то вся выручка от реализации готовой продукции признается в момент передачи контроля покупателю над такими объектами.
Выручка от реализации тепло и электроэнергии	Общество вовлечено в операции по продаже энергии третьим лицам и связанным сторонам. Обычно счета выставляются один раз в конце месяца и оплачиваются, в течение 30 дней.	Выручка от продажи энергии признается в течение времени ее отпуска покупателю (на основании фактических показателей).
Выручка от реализации лесопроductии	Покупатель получает контроль в момент приемки продукции на складе Покупателя.	Выручка от продажи лесопроductии признается в момент приемки продукции Покупателем.
тыс. руб.		2020 2019
Выручка от реализации газетной бумаги на внешнем рынке *		6 774 729 6 529 996
Выручка от реализации газетной бумаги на внутреннем рынке		1 238 777 1 961 002
Выручка от реализации услуг		961 486 835 291
Выручка от реализации лесопроductии		353 464 -
Прочая выручка		66 317 52 806
Итого выручка от договоров с покупателями		9 394 773 9 379 095

* Включая выручку от транспортировки продукции.

8 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

тыс. руб.	2020	2019
Сырье и материалы	2 592 771	2 711 360
Электроэнергия и горюче-смазочные материалы	2 194 607	2 018 813
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	720 856	595 149
Амортизация основных средств	301 775	228 705
Услуги сторонних организаций	425 992	380 514
Расходы на транспортировку	1 203 190	721 057
Изменение остатков готовой продукции	(81 646)	111 966
Прочие расходы	24 708	14 229
Итого себестоимость продаж	7 382 253	6 781 793

(b) Коммерческие расходы

тыс. руб.	2020	2019
Услуги по страхованию дебиторской задолженности	17 858	18 206
Прочие расходы	138 771	112 018
Итого коммерческие расходы	156 629	130 224

(c) Административные расходы

тыс. руб.	2020	2019
Оплата труда персонала (включая связанные с ними налоги)	596 972	543 109
Налоги и сборы (кроме налога на прибыль)	6 867	3 075
Приобретенные услуги	228 383	116 569
Прочие расходы	40 652	58 919
Итого административные расходы	872 874	721 672

(d) Прочие доходы, нетто

тыс. руб.	Прим.	2020	2019
Доходы от восстановления резерва по ожидаемым кредитным убыткам		249 297	251 923
Государственные субсидии - компенсация затрат на транспортировку продукции	13 (а)	169 911	223 406
Доходы от восстановления резервов ТМЦ		35 841	12 745
Штрафы, пени и неустойки		12 912	2 918
Амортизация основных средств		(37 728)	(24 311)
Прочие, нетто		(37 996)	(43 032)
Итого прочие доходы/ (расходы), нетто		392 236	423 649

(е) Нетто-величина финансовых расходов

тыс. руб.	2020	2019
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	47 040	-
Процентный доход по депозитам и займам выданным	7 893	26 051
Доход от государственного финансирования	1 753	-
Итого финансовые доходы	56 686	26 051
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости – процентный расход	(108 692)	(109 198)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(122 179)
Амортизация дисконта по созданному резерву ожидаемых затрат на восстановление земельного участка	(5 462)	(5 048)
Финансовые расходы – прочие	(41 039)	(21 512)
Итого финансовые расходы	(155 193)	(257 937)
Нетто-величина финансовых расходов	(98 507)	(231 886)

9 Налог на прибыль

(a) Расход по налогу на прибыль

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

тыс. руб.	2020	2019
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный год	(50 713)	(226 948)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	(31)
	(50 713)	(226 979)
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(374 697)	(33 606)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания отложенных налоговых активов)	68 352	(68 352)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(357 058)	(328 937)

(b) Сверка эффективной ставки налога:

тыс. руб.	2020	2019
Прибыль до налогообложения	1 276 747	1 937 169
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(255 349)	(387 434)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания отложенных налоговых активов)	(68 352)	68 352
Налоговый эффект от (расходов)/ доходов, не влияющих на налоговую базу	(33 357)	(9 855)
Расход по налогу на прибыль	(357 058)	(328 937)

(с) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Основные средства	-	-	(429 294)	(99 881)	(429 294)	(99 881)
Запасы	9 703	10 970	(19 756)	-	(10 053)	10 970
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 145	24 678	-	-	10 145	24 676
Обязательства по аренде	93 155	44 680	-	-	93 155	44 680
Долгосрочные резервы/обязательства	-	-	(17 724)	(24 303)	(17 724)	(24 303)
Прочие краткосрочные обязательства	14 896	11 326	-	-	14 896	11 326
Налоговые активы/(обязательства)	127 899	91 654	(466 774)	(124 184)	(338 875)	(32 530)
Зачет налога	(127 899)	(91 654)	127 899	91 654	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	-	(338 877)	(32 530)	(338 875)	(32 530)

Изменение сальдо отложенного налога за 2020 и 2019 гг. признано в составе прибыли или убытка.

10 Скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA)

Руководство Группы представило информацию о скорректированном показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от продолжающейся деятельности с целью исключения влияния налогообложения, чистых финансовых расходов, амортизации.

Скорректированный показатель EBITDA не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета скорректированного показателя EBITDA, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

Сверка скорректированного показателя EBITDA с прибылью за отчетный период

тыс. руб.	Прим.	2020	2019
Прибыль за отчетный год		919 689	1 608 232
Расход по налогу на прибыль		357 058	328 937
Прибыль до налогообложения		1 276 747	1 937 169
<i>Корректировки:</i>			
- Нетто-величина финансовых расходов	8(е)	98 507	231 886

тыс. руб.	Прим.	2020	2019
- Амортизация основных средств и нематериальных активов	11, 8(a), 8(d)	358 701	281 323
- Резерв на вознаграждение на основании выполнения ключевых показателей эффективности	19	25 000	29 691
- Доходы от восстановления резерва по ожидаемым кредитным убыткам	8(d) 20b(i)	(249 297)	(251 923)
Скорректированный показатель EBITDA		1 509 658	2 228 146

11 Основные средства

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие объекты основных средств	В стадии строительства и авансы под ОС	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</i>					
Сальдо на 1 января 2019 года	3 573 147	7 002 987	854 905	295 551	11 726 590
Поступления	-	-	-	1 325 990	1 325 990
Выбытия	(2 808)	(9 989)	(6 349)	-	(19 146)
Перевод в иные активы	-	-	-	(1 707)	(1 707)
Передачи	56 374	577 458	38 985	(672 817)	-
Сальдо на 31 декабря 2019 года	3 626 713	7 570 456	887 541	947 017	13 031 727
Сальдо на 1 января 2020 года	3 626 713	7 570 456	887 541	947 017	13 031 727
Поступления	66 265	224 247	-	1 056 524	1 347 036
Изменение первоначальной стоимости в результате модификации	-	58 241	-	-	58 241
Выбытия	(12 018)	(22 994)	(19 002)	(22)	(54 036)
Перевод в иные активы	-	-	-	(11 464)	(11 464)
Передачи	613 050	1 036 831	130 728	(1 780 609)	-
Сальдо на 31 декабря 2020 года	4 294 010	8 866 781	999 267	211 445	14 371 503
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Сальдо на 1 января 2019 года	(2 264 654)	(5 960 081)	(777 214)	-	(9 001 949)
Амортизация за отчетный год	(76 013)	(184 155)	(17 256)	-	(277 424)
Выбытия	2 015	8 611	4 479	-	15 105

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие объекты основных средств	В стадии строительства и авансы под ОС	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(2 338 652)	(6 135 625)	(789 991)	-	(9 264 268)
Сальдо на 01 января 2020 года	(2 338 652)	(6 135 625)	(789 991)	-	(9 264 268)
Амортизация за отчетный год	(97 928)	(237 720)	(18 537)	-	(354 184)
Выбытия	11 478	10 161	16 089	-	37 728
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(2 425 102)	(6 363 184)	(792 439)	-	(9 580 725)
Балансовая стоимость					
На 01 января 2019 года	1 308 493	1 042 906	77 691	295 551	2 724 641
На 31 декабря 2019 года	1 288 061	1 434 831	97 550	947 017	3 767 459
На 31 декабря 2020 года	1 868 908	2 503 597	206 828	211 446	4 790 779

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2020 года объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 821 445 тыс. руб. (в 2019 году: 237 482 тыс. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов.

Изменение в оценках

В 2019 году Группа пересмотрела ожидаемые сроки полезного объектов основных средств в сторону увеличения. Причиной послужили данные о фактическом сроке эксплуатации основных средств, которые существенно отличаются в большую сторону от установленных в предыдущих периодах. На основании профессионального суждения руководство приняло решение о том, что сроки полезного использования, установленные по российским стандартам бухгалтерского учета, позволяют достигнуть более справедливого распределения стоимости основных средств на период их эксплуатации. Влияние, оказанное данными изменениями на величину амортизационных отчислений в текущем и в будущих отчетных периодах, признаваемых в составе операционных расходов не существенно, поскольку большая часть дорогостоящих основных средств, относящихся к группам Земля, Здания и Сооружения, Машины и оборудование было введено в эксплуатацию и самортизировано до отчетной даты.

Основные средства на стадии строительства

На 31 декабря 2019 года в составе незавершенного строительства отражены капитализированные затраты на оборудование и услуги в рамках строительства цеха производства термомеханической массы.

В сентябре 2020 года цех производства термомеханической массы был введен в эксплуатацию.

Проверка на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела анализ активов на предмет выявления признаков обесценения. В результате проведенного анализа внешних и внутренних источников информации, признаки, которые могут свидетельствовать об обесценении основных средств Группы, выявлены не были.

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2020 года обязательства капитального характера по незавершенным договорам составила 90 632 тыс. руб. (на 31 декабря 2019: 243 551 тыс. руб.).

12 Запасы

тыс. руб.	2020	2019
Сырье и расходные материалы	961 658	922 121
Незавершенное производство	3 828	939
Готовая продукция и товары для перепродажи	151 280	67 853
Прочие	44 531	-
Резерв под устаревание (снижение стоимости) запасов	(19 008)	(54 849)
Итого запасы	1 142 289	936 064

13 Государственные субсидии

Группа является получателем следующих видов государственных субсидий:

(a) Компенсация затрат на транспортировку продукции.

В 2020 году сумма компенсированных затрат составила 375 000 тыс. руб., в том числе, 205 089 тыс. руб. – компенсация затрат 2020 года, отраженная свернуто с соответствующими затратами в составе себестоимости продаж; 169 911 тыс. руб. – компенсация затрат 2019 года, отраженная в составе прочих доходов. В 2019 году сумма компенсированных затрат составила 491 773 тыс. руб., в том числе, 268 367 тыс. руб. – компенсация затрат 2019 года, отраженная свернуто с соответствующими затратами в составе себестоимости продаж; 223 406 тыс. руб. – компенсация затрат 2018 года, отраженная в составе прочих доходов.

(b) Субсидирование ставки процента по полученному инвестиционному займу

В 2018 году Группа получила долгосрочный заем от ФГАУ «Российский фонд технологического развития» под льготную ставку 1%. Данный заем был отражен в отчетности по дисконтированной стоимости с отражением суммы дисконта в составе отложенного дохода. Данный отложенный доход в сумме 78 883 тыс. руб. является государственной субсидией и будет уменьшать амортизационные отчисления по основным средствам, строительство которых осуществлялось на средства от получения льготного займа.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	2020	2019
Торговая дебиторская задолженность	1 860 654	1 627 994
Прочая дебиторская задолженность	229 814	587 113
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности 20(b)(i)	(939 242)	(1 418 924)
Итого финансовые активы	1 151 226	796 183
Дебиторская задолженность по НДС	232 919	374 800
Авансы выданные	374 422	171 790
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	44 192	2 661
Итого нефинансовые активы	651 533	549 251
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 802 759	1 345 434

На 31 декабря 2019 года в составе прочей дебиторской задолженности отражены обязательства LAMARIN TRADING LIMITED в сумме 327 662 тыс. руб. Данная задолженность являлась кредитно обесцененной, сумма резерва под обесценение данной задолженности составляла 100%. На 31 декабря 2020 года обязательства LAMARIN TRADING LIMITED в сумме 327 662 тыс. руб. полностью погашены, восстановление резерва отражено в составе прочих доходов.

Передача торговой дебиторской задолженности

Группа передает банку торговую дебиторскую задолженность в обмен на денежные средства. В результате данной операции признание торговой дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении не прекращается, поскольку Группа сохраняет по существу все риски и выгоды, главным образом кредитный риск. Полученная при этом сумма денежных средств была признана как обеспеченный банковский кредит в Примечании 17.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость переданной торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату, признание которой не было прекращено.

тыс. руб.	2020	2019
Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, переданной банку	15 928	142 721
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	13 538	130 846

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 20.

15 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2020	2019
Денежные средства в кассе	128	239
Остатки на банковских счетах	295 093	57 558
Депозиты до востребования	692 441	277 265
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о движении денежных средств	987 662	335 062

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

На 31 декабря 2020 года Группа не имела денежных средств, ограниченных к использованию. На 31 декабря 2019 года сумма ограниченных к использованию денежных средств составила 124 692 тыс.руб. и была отражена в составе внеоборотных активов. Данные денежные средства представляли собой денежные средства, полученные в рамках целевого займа на финансирование строительства цеха термомеханической массы в сумме 40 956 тыс. руб., а также денежные средства, размещенные в качестве аккредитива под поставку оборудования для данного цеха в сумме 83 736 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года.

Анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 20 (b).

16 Собственный капитал и резервы

Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	
	2020	2019
В обращении на 1 января	11 808 827	11 808 827
В обращении на 31 декабря, полностью оплаченные	11 808 827	11 808 827

Все обыкновенные акции дают одинаковые права в отношении остаточных активов Компании.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

В данной финансовой отчетности показатели капитала отражены с учетом применения МСФО(IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», отраженного на 31 декабря 2002 года.

Дивиденды

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, Компания объявила о выплате и выплатила дивиденды за 2019 год в сумме 200 750 тыс. руб. из учета 17 руб. за акцию.

Управление капиталом

Ни одно из предприятий группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного 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 мониторинга 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 прибылей.

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 20.

тыс. руб.	2020	2019
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	628 165	203 640
Обеспеченные займы	368 576	341 359
Итого долгосрочные кредиты и займы	996 741	544 999
 Обязательства по аренде	 429 785	 420 176
 Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	204 911	348 312
Необеспеченные кредиты банка	421 254	28 215
Итого краткосрочные кредиты и займы	626 165	376 527
 Текущая часть обязательств по аренде	 283 323	 227 297

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
				Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	6.51%	2021 - 2025	153 929	153 929	161 000	161 000
Обеспеченный банковский кредит	Евро	Ставка переменная 2.4% - 3.4%	2021 – 2024	665 609	665 609	259 455	259 455
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	0.7%-0.8%	2020-2022	13 538	13 538	130 846	130 846
Необеспеченные банковские кредиты	Евро	0.01%	2024	386 254	386 254	-	-
Займы обеспеченные	Руб.	1%*	2023 - 2024	368 576	392 432	341 359	393 703
Необеспеченные банковские кредиты	Руб.	Ключевая ставка + 1.55%	2021	35 000	35 000	28 866	28 866
Итого обязательств				1 622 906	1 646 762	921 526	973 870

* Ставка дисконтирования на 1 декабря 2019 г. по данному займу составила 9,12%. Примечание 13(b).

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- зданиями и сооружениями балансовой стоимостью 821 445 тыс. руб. на 31 декабря 2020 года (237 482 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года) (см. примечание 11);
- дебиторской задолженностью балансовой стоимостью 15 928 тыс. руб. на 31 декабря 2020 года (142 721 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года) (см. примечание 14);
- обязательства по аренде обеспечены арендованными активами.

На 31 декабря 2020 года Группа имеет возможность привлечь дополнительные кредитные средства в сумме 1 236 738 тыс. руб. за счет остатков по неиспользованным кредитным линиям.

Сверка движения обязательств с потоками денежных средств представлена ниже:

тыс. руб.	Обязательства по аренде	Кредиты и займы
31 декабря 2019 года	647 473	921 526
Изменение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление по долговому финансированию	-	3 517 563
Выплаты по долговому финансированию	(300 429)	(3 010 340)
Прочие изменения		
Новые договоры аренды	290 512	-
Проценты начисленные	69 278	23 928
Проценты уплаченные	(69 278)	(23 280)
Разворачивание дисконта по займу	-	28 489
Курсовые разницы	-	166 803
Прочие изменения	75 552	(1 783)
31 декабря 2020 года	713 108	1 622 906

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	693 907	254 990
Авансы полученные	141 100	22 654
Налог на прибыль к уплате	4 677	58 329
Задолженность по налогам и сборам, кроме задолженности по налогу на прибыль	25 920	43 866
Задолженность перед персоналом	39 298	35 209
Задолженность перед учредителем	18 639	17 558
Прочая кредиторская задолженность	117 412	84 496
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 040 953	517 102

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

19 Прочие обязательства

тыс. руб.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	289 975	357 011
Долгосрочный резерв на покрытие расходов по охране окружающей среды	74 476	69 014
Итого прочие долгосрочные обязательства	364 451	426 025

тыс. руб.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочный резерв по выплате вознаграждений руководству	25 000	29 691
Краткосрочный резерв по неиспользованным отпускам	31 577	31 705
Краткосрочная часть долгосрочной кредиторской задолженности	101 687	101 664
Итого прочие краткосрочные обязательства	158 264	163 060

В составе прочих обязательств отражена задолженность перед ПАО «МРСК Центра и Приволжья» за услуги по передаче электроэнергии. Согласно мировым соглашениям, заключенным 26 декабря 2017 года, задолженность была реструктурирована и погашается Группой равными платежами в период до июня 2025 года. Ставка дисконтирования составила 9,24%.

Величина долгосрочного резерва на покрытие расходов по охране окружающей среды 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 существует неопределенность при оценке величины резерва, связанная с расчетом суммы расходов, которые придется понести. На текущий момент выбытие экономических выгод ожидается в течение 2062 года - соответствует дате завершения договора на аренду соответствующих земельных участков. Ставка дисконтирования составила 7,62%.

20 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов равна их балансовой стоимости в основном в связи с коротким сроком погашения данных инструментов.

(b) Управление рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- Кредитный риск (Примечание 20 (b) (i))
- Риск ликвидности (Примечание 20 (b) (ii))
- Валютный риск (Примечание 20 (b) (iii))

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Наиболее значительным кредитным риском для Группы является риск неисполнения контрагентами обязательств в части оплаты поставленной продукции. Для снижения данного риска Группа ориентируется на сотрудничество с контрагентами, имеющими высокий кредитный рейтинг, использует страхование дебиторской задолженности, аккредитивы и банковские гарантии, в ряде случаев требует предварительной оплаты поставляемой продукции.

В другую группу кредитных рисков входят риски, связанные с деятельностью банков – контрагентов и возможным снижением их финансовой устойчивости. Для снижения данных рисков группа осуществляет постоянный мониторинг кредитного рейтинга банков – контрагентов.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска:

тыс. руб.	2020	2019
Торговая дебиторская задолженность	967 346	642 362
Прочая дебиторская задолженность	183 880	153 821
Денежные средства и их эквиваленты	987 662	335 062
Аккредитив под оборудование	-	83 736
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	40 956
	2 138 888	1 255 937

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

По состоянию на 31 декабря 2020 года подверженность кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности по группам контрагентов была следующей:

Валовая стоимость, тыс. руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Дебиторская задолженность за бумажную продукцию, реализованную на экспорт	1 506 124	1 087 358
Дебиторская задолженность за бумажную продукцию, реализованную на внутреннем рынке	23 640	18 596
Задолженность за реализацию услуг	560 704	1 109 153
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 090 468	2 215 107

Анализ срока жизни валовой величины торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже:

тыс. руб.	2020	2019
Непросроченная	966 228	702 862
Просроченная на 0-30 дней	41 315	88 757
Просроченная на 31-60 дней	16 340	17 306
Просроченная на 61-90 дней	232	997
Просроченная на 91-180 дней	46 827	4 719
Просроченная на 181-360 дней	3 143	15 793
Просроченная более 360 дней	1 016 383	1 384 673
Итого валовая балансовая стоимость	2 090 468	2 215 107

Оценка ожидаемых кредитных убытков для покупателей, анализируемых индивидуально, по состоянию на 31 декабря 2020 года

Группа распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от агентства Moody's.

Группа анализирует контрагентов в индивидуальном порядке, по которым кредитный риск существенно отличается от остальной популяции дебиторской задолженности.

Категория риска	Валовая балансовая стоимость, тыс. руб.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, тыс. руб.	Кредитно обесцененные (Да/Нет)
Низкий риск	247 271	5 846	Нет
Нормальный риск	37 827	-	
Повышенный риск	32 661	32 661	Да
Сомнительная задолженность	906 308	884 504	Да
Убыток	-	-	Да
Итого	1 224 067	923 011	

Оценка ожидаемых кредитных убытков для остальных дебиторов

Группа использует матрицу оценочных резервов для оценки ОКУ по торговой дебиторской задолженности прочих дебиторов, которые обладают схожим кредитным риском и не анализируются индивидуально.

Уровень убытков рассчитывается на основе фактических кредитных убытков на протяжении последних трех лет. Эти уровни при необходимости умножаются на корректирующий коэффициент, чтобы отразить разницу в экономических условиях в периоде, на протяжении которого осуществлялся сбор данных за прошлые периоды, текущими условиями и выполненной Группой оценкой экономических условий, действующих на протяжении ожидаемых сроков погашения данных сумм дебиторской задолженности.

В приведенных ниже таблицах представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности покупателей в разрезе соответствующих групп по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для дебиторской задолженности по экспортным продажам

Срок возникновения задолженности	Средневзвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость, тыс. руб.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, тыс. руб.	Кредитно обесцененные
Не просрочено	0%	685 936	92	Нет
Менее 30	0%	1 493	2	Нет
31-60 дней	1%	-	-	
61-90 дней	25%	-	-	
91-180 дней	25%	-	-	
181-360 дней	42%	-	-	
Более 360 дней	50%	175	88	Да
Итого		687 604	182	

Оценка ожидаемых кредитных убытков для дебиторской задолженности по продажам на внутренний рынок

Срок возникновения задолженности	Средневзвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость, тыс. руб.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, тыс. руб.	Кредитно обесцененные
Не просрочено	0%	11 318	18	Нет
Менее 30	0%	12 322	26	Нет
31-60 дней	1%	-	-	
61-90 дней	11%	-	-	
91-180 дней	18%	-	-	
181-360 дней	23%	-	-	
Более 360 дней	24%	-	-	
Итого		23 640	44	

Оценка ожидаемых кредитных убытков для дебиторской задолженности по продажам услуг

Срок возникновения задолженности	Средневзвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость, тыс. руб.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, тыс. руб.	Кредитно обесцененные
Не просрочено	3%	50 343	1 660	Нет
Менее 30	5%	4 409	408	Нет
31-60 дней	11%	832	134	Нет
61-90 дней	16%	166	34	Нет
91-180 дней	21%	707	100	Да
181-360 дней	37%	1 290	509	Да
Более 360 дней	66%	19 699	13 160	Да
Итого		77 446	16 005	

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки:

тыс. руб.	2020	2019
Сальдо на 1 января	(1 418 924)	(1 626 898)
Признанный убыток от обесценения	(45 755)	(55 180)
Восстановление резерва	295 063	255 048
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	230 374	8 106
Сальдо на 31 декабря	(939 242)	(1 418 924)

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на сумму 987 662 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 335 062 тыс. руб.), а также денежные средства, ограниченные к использованию на общую сумму 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 124 692 тыс. руб.). Денежные средства и их эквиваленты, а также денежные средства, ограниченные к использованию, размещены в банках и финансовых институтах имеющих рейтинг от AAA до BBB+ по данным АКРА, от ruAAA до ruBBB- по данным Эксперт РА.

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2020 года	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Менее чем на 1 год	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
тыс. руб.						
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредиты и займы, включая расходы по процентам	1 622 906	1 708 549	653 823	450 029	604 697	-
Обязательства по аренде	713 108	1 045 491	330 366	223 613	180 147	311 365
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 022 313	1 022 313	1 022 313	-	-	-
Прочие обязательства	522 714	478 525	106 428	106 428	265 669	-
	3 881 041	4 254 878	2 112 930	780 070	1 050 513	311 365

31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Менее чем на 1 год	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредиты и займы, включая расходы по процентам	921 526	1 034 059	344 942	118 538	570 579	-
Обязательства по аренде	647 473	1 014 497	287 438	222 110	177 195	327 754
Торговая и прочая кредиторская задолженность	494 448	494 448	494 448	-	-	-
Прочие обязательства	589 085	646 349	167 824	106 428	319 284	52 813
	2 652 532	3 189 353	1 294 652	447 076	1 067 058	380 567

(iii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональной валютой предприятий Группы. Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	2020	2020	2019	2019
Обязательства по аренде	-	(21 968)	-	(48 715)
Денежные средства в валюте	594 748	23 962	79 567	93 597
Обеспеченные кредиты в валюте	-	(1 065 401)	-	(390 301)
Торговая кредиторская задолженность	(16 536)	(58 045)	(19 336)	(17 976)
Торговая дебиторская задолженность	1 404 777	118 815	987 783	99 858
Нетто-подверженность	1 982 989	(1 002 637)	1 048 014	(263 537)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2020	2019	2020	2019
1 доллар США	72,3230	64,7362	73,8757	61,9057
1 евро	82,8358	72,4101	90,6824	69,3406

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) рубля, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину собственного капитала и прибыли или убытка до налогообложения на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

тыс. руб.	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2020 года				
долл. США (20% изменение)	(396 598)	(396 598)	396 598	396 598
евро (20% изменение)	200 527	200 527	(200 527)	(200 527)
31 декабря 2019 года				
долл. США (20% изменение)	(209 603)	(209 603)	209 603	209 603
евро (20% изменение)	52 707	52 707	(52 707)	(52 707)

21 Дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Право собственности на 31 декабря 2020	Право собственности на 31 декабря 2019
ООО «Волгаресурс»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «АгроМир»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Волга УК – ЖКХ»	Российская Федерация	80%	80%

22 Аренда

Группа в основном арендует транспортные средства (вагоны/платформы для перевозки лесоматериалов), а также земельные участки. Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Информация об аренде, где Группа является арендатором представлена ниже.

и) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе основных средств (см. Примечание 11).

тыс. руб.	Земельные участки	Машины и оборудование	Итого
Остаток на 1 января 2020 год	88 854	874 103	962 957
Изменение первоначальной стоимости актива в связи с модификацией договора	-	58 241	58 241
Амортизационные отчисления за год	(14 613)	(137 013)	(151 626)
Поступления активов в форме права пользования	66 265	224 247	290 512
Остаток на 31 декабря 2020 года	140 506	1 019 578	1 160 084

ii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

тыс. руб.	2020
Проценты по обязательствам по аренде	69 278
Амортизация	151 626

iii) Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств

тыс. руб.	2020
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(369 707)

iv) Опционы на продление аренды

Некоторые договоры аренды недвижимости содержат опционы на продление аренды, подлежащие исполнению Группой в течение одного года до окончания периода, не подлежащего досрочному прекращению. В случаях, когда это возможно, Группа стремится включить в новые договоры аренды опционы на продление, чтобы обеспечить гибкость в принятии операционных решений. Имеющиеся опционы на продление аренды подлежат исполнению исключительно Группой, а не арендодателями. На дату начала аренды Группа оценивает, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы на продление аренды. Группа повторно анализирует, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы, в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, которое ей подконтрольно.

v) Защищенность и штрафы

Определение срока аренды по договорам аренды, в которых Группа является арендатором, осуществляется исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен защитой. Защищенность аренды обеспечивается не только договором, заключенным в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства в отношении прав на продление или прекращение аренды, но и экономическими «анти-стимулами» для арендатора и/или арендодателя, которые могут восприниматься как «штраф» в его широком понимании. Группа применила суждение для выявления возобновляемых договоров аренды, как договоров устанавливающих условия, в соответствии с которыми аренда будет продолжаться после даты, на которую обе стороны могут прекратить аренду.

Вследствие этого возможно, что период защищенности аренды не будет ограничен сроками заключенного в письменной форме возобновляемого договора поскольку включает дополнительный срок, длящийся до того момента, когда для обеих сторон этот «штраф» станет незначительным. Напротив, в невозобновляемых

договорах аренды «штрафы» не создают дополнительной защищенности аренды после даты окончания договора и любое последующее использование за пределами срока заключенного в письменной форме невозобновляемого договора учитывается как новая аренда или модификация существующей аренды.

На 31 декабря 2020 года Группа не выявила возобновляемые договоры аренды как договоров устанавливающих условия, в соответствии с которыми аренда будет продолжаться после даты, на которую обе стороны могут прекратить аренду.

23 Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

24 Связанные стороны

Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

У группы отсутствует материнское предприятие. Конечной контролирующей стороной Группы является Бреус Шалва Петрович, акционер АО «Волга», держатель 99,0035 % акций.

Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал.

тыс. руб.	2020	2019
Оплата труда	165 188	108 165
Премии управленческому персоналу	21 707	25 640
Ежегодный оплачиваемый отпуск	27 999	1 639
Прочие выплаты	2 633	3 321
Взносы в фонд социального страхования	28 754	20 477
	246 281	159 242

Прочие операции со связанными сторонами

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2020	2019	2020	2019
Продажа товаров и услуг:				
ООО «ВолгаРесурс» *	-	435 300	-	-
Приобретение товаров и услуг:				
ООО «ВолгаРесурс» *	-	(5 269)	-	-
Прочие:				
Международный Культурный Фонд «БРЕУС ФОНДЭЙШН»	(34 000)	(50 000)	-	-

* С 27 ноября 2019 года ООО «Волга Ресурс» вошло в состав Группы Волга с долей участия в уставном капитале компании 100%.

25 События после отчетной даты

В 2021 году Общество заключило договор залога имущества с ПАО Сбербанк на сумму 259 606 тыс.руб. и договор ипотеки на сумму 13 103 тыс.руб. в обеспечение невозобновляемых кредитных линий.

В период с 1 января 2021 года Обществом было получено кредитов и займов по существующим договорам на общую сумму 350 932 тыс.руб. На погашение задолженности по кредитам и займам было направлено 623 885 тыс.руб.

26 марта 2021 Общество разместило денежные средства в сумме 877 907 тыс.руб. (11 525 тыс.долл. США) на депозитном счете ПАО Сбербанк на срок 31 день. Процентная ставка 0.13% годовых.

В 2021 году выплачены дивиденды за 2014 год в размере 327 489 тыс.руб.

26 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

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

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 собственном 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 собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

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

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

Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляет собой пропорциональную часть в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего общества на дату приобретения и в изменении чистых активов с даты приобретения. Приобретения неконтролирующих долей учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в

результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нерезализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются.

(b) Выручка

Информация об учетной политике Группы в отношении договоров с покупателями представлена в Примечании 7.

(c) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток (или восстановление убытка) от обесценения инвестиций в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, на которую устанавливается право Группы на получение выплаты.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(d) 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 эту 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, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

(е) 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.

(f) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) 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.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной 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.

Отложенные налоговые активы признаются 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 будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. 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. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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

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

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

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая

база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(g) Запасы

Запасы принимаются к учету в момент перехода к Группе существенных рисков и выгод, связанных с владением запасами. Этот момент может не совпадать с датой перехода права собственности, указанной в договоре.

При первоначальном признании Группа оценивает запасы по фактической себестоимости приобретения или изготовления, которая складывается из всех затрат, понесенных Группой в связи с приведением запасов в их текущее состояние и местоположение.

К фактическим затратам на приобретение запасов относятся:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (за вычетом торговых скидок), - учетная стоимость;
- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением запасов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретены запасы;
- импортные таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением запасов;
- затраты за услуги транспорта по доставке запасов до места использования, на погрузку/разгрузку;
- затраты по доведению запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением запасов.

Фактическая себестоимость готовой продукции определяется, кроме расходов на сырье и материалы, исходя из прямых производственных затрат, а также из систематически распределенных постоянных и переменных производственных накладных расходов, возникающих при переработке сырья в готовую продукцию.

Стоимость запасов, выраженная в валюте, отличной от функциональной валюты, пересчитывается на дату приобретения/осуществления затрат.

Не включаются в себестоимость запасов, а относятся на текущие расходы:

- сверхнормативные потери сырья или прочих производственных затрат;
- затраты на хранение, если они не являются необходимыми для процесса производства;
- административные накладные расходы, не способствующие обеспечению текущего местонахождения и состояния запасов;
- расходы на сбыт.

По состоянию на конец каждого отчетного периода Группа оценивает запасы по наименьшей из двух величин:

- фактической себестоимости, или
- возможной чистой цены продажи.

Фактическая себестоимость запасов может быть выше чистой цены продажи в случаях, если произошло их физическое повреждение, полное или частичное моральное устаревание в процессе хранения либо падение продажной цены в условиях изменения рыночной конъюнктуры.

Если фактическая себестоимость запасов превышает их чистую цену продажи, то Группа создает резерв под снижение стоимости таких запасов. Резерв рассчитывается исходя из чистой цены возможной продажи запасов. Оценка резерва производится в отношении остатков запасов на основе анализа оборачиваемости и возрастного анализа остатков запасов.

В финансовой отчетности сумма резерва уменьшает стоимость запасов.

При определении того, являются ли запасы обесцененными или нет, Группа производит анализ следующих факторов:

- физическое состояние запасов;
- возможность их использования для производства и/или реализации товаров, работ, услуг или для административных целей;
- уровень рыночных цен на идентичные/аналогичные активы.

Расчет чистой цены продажи запасов производится Группой исходя из информации, доступной до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску. При расчете чистой цены продажи запасов принимается во внимание изменения цены или фактической себестоимости запасов, связанные с событиями после отчетной даты в той мере, в которой они подтверждают условия, существовавшие по состоянию на отчетную дату.

Уценка запасов до чистой цены продажи за счет создания резерва признается в качестве расходов в составе прибылей и убытков в том отчетном периоде, в котором было выявлено снижение стоимости запасов.

Оценка возможной чистой стоимости продажи в конце каждого отчетного месяца пересматривается.

Если в отчетные периоды, последующие за признанием обесценения запасов, продолжается снижение их чистой цены продажи, то сумма созданного в отношении этих запасов резерва подлежит корректировке в сторону увеличения с отнесением суммы увеличения на расходы периода в составе прибыли и убытка.

Если перестали существовать обстоятельства, которые ранее вызвали необходимость уценки запасов ниже себестоимости, а запасы ещё не израсходованы, то такие запасы могут быть дооценены в пределах суммы

уценки. Группа признает уменьшение (восстановление) ранее созданного в отношении этих запасов резерва. Дооценка запасов выше себестоимости невозможна.

(h) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление 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.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая 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. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли.

(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

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы 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 периоде:

Наименование группы ОС	Срок полезного использования в 2020 году
Земельные участки	Не амортизируется
Здания	5-50 лет
Оборудование	3-30 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	1-20 лет
Транспортные средства	3-30 лет
Прочие основные средства	1-20 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости. В 2019 году были пересмотрены расчетные оценки в отношении объектов установок и оборудования (см. Примечание 11).

(i) Нематериальные активы

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

(i) 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, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(ii) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, 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 ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

Программное обеспечение 7 лет.

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

(j) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

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

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

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

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

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

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

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

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевого инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Группой по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

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

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

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

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

(iv) *Прекращение признания*

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

(v) *Взаимозачет*

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(vi) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

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

(к) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 180 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 1 год.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 360 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности

Общество использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности. Ставки ОКУ устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для различных сегментов с аналогичными характеристиками кредитного риска:

- дебиторская задолженность по экспортным продажам бумажной продукции;
- дебиторская задолженность по продажам бумажной продукции на внутреннем рынке;
- дебиторская задолженность по реализации услуг по передаче энергии юридическим лицам;

- дебиторская задолженность по реализации услуг по передаче энергии физическим лицам.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа обоснованно использует информацию за три предыдущих периода и обновляет матрицу резервов ежегодно с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов и экономических условий, а также корректировки на факторы, которые были в прошлом и более не существуют.

Убытки от обесценения в отношении индивидуально существенных покупателей анализируются на индивидуальной основе и исключаются из матрицы резервов.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности на индивидуальной основе

$$OKY = EAD * PD * LGD$$

Где:

EAD - сумма под риском при дефолте;
PD_t - вероятность наступления дефолта;
LGD - убыток в случае дефолта;
t - срок до погашения.

Для приведения вероятности наступления дефолта на соответствующий срок дебиторской задолженности используется следующую формулу:

$$PD_t = 1 - (1 - PD_{12})^{t/365}$$

Вероятность дефолта в течение жизни финансового инструмента оценивается по кредитным рейтингам на основе данных рейтинговых агентств. В случае отсутствия у контрагента рейтинга, рейтинг может рассчитываться на основании суверенного рейтинга соответствующей страны, скорректированного на индивидуальные характеристики контрагента. Убыток в случае дефолта оценивается на основании рейтинга контрагента и статистики рейтинговых агентств по возмещениям по необеспеченным облигациям.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по остаткам на банковских счетах

Группа полагает, что остатки по банковским счетам имеют низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг банков соответствует общепринятому определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным ruA- или выше по оценкам Эксперт РА или A-(RU) или выше по оценкам АКРА (оценки по национальной шкале).

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

На конец каждого отчетного года Группа проверяет наличие признаков обесценения активов и в случае их выявления определяет возмещаемую стоимость активов. Актив обесценивается, если его балансовая стоимость превосходит возмещаемую стоимость.

Индикаторами обесценения активов может служить информация, полученная как из внешних, так и из внутренних источников.

Внешние индикаторы обесценения:

- в течение отчетного периода рыночная стоимость актива уменьшилась на величину, существенно превышающую снижение стоимости, ожидаемое в результате его нормального использования;
- значительные неблагоприятные изменения произошли в течение отчетного периода или произойдут в ближайшем будущем в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых Группа осуществляет свою деятельность;
- балансовая стоимость чистых активов Общества превышает ее рыночную капитализацию.

Внутренние индикаторы обесценения:

- имеются признаки морального устаревания актива;
- существенные изменения, отрицательно сказывающиеся на положении Общества, в степени использования или способе использования актива в настоящем или будущем. Эти изменения включают планы прекращения или реструктуризации деятельности, к которой относится актив, либо продажи или ликвидации актива до ранее определенной даты;
- имеются доказательства, которые указывают на то, что текущие или будущие экономические результаты использования актива хуже, чем предполагалось.

Указанные выше индикаторы не являются единственными, принимаемыми во внимание. Вывод о необходимости проведения теста на обесценение делается на основе анализа всей совокупности факторов, которая может указывать на наличие признаков обесценения.

Если возмещаемая стоимость актива, в отношении которого выявлены признаки обесценения, не может быть надежно оценена, то оценке подлежит возмещаемая стоимость ЕГДС, в состав которой входит данный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от 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 произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(l) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Резерв на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий

Группа признает резерв на устранение последствий загрязнений окружающей среды, возникших в результате хозяйственной деятельности предприятий Группы. Обязательства по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды признаются по мере возникновения соответствующих загрязнений и отражаются в составе операционных расходов отчетного периода. Данное обязательство рассчитывается на основании ожидаемых затрат на уделение/нейтрализацию загрязнений в текущих ценах.

(m) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые

затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статей «обязательство по аренде» в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Группа является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Группа определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Группа применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Группа применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Группой в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16, за исключением классификации договоров субаренды, заключенных в течение текущего отчетного периода, как финансовой аренды.

(п) Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия могут получать определенные государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются в финансовой отчетности Общества только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Большая часть таких субсидий Общества относится к государственным субсидиям, связанным с компенсацией расходов на транспортировку готовой продукции на экспорт. Данные субсидии предоставляются не систематично, и Группа отражает их в финансовой отчетности исключительно по факту получения. Группа учитывает субсидии на возмещение транспортных расходов в качестве уменьшения транспортных расходов в периоде, к которому они относятся, либо в составе прочих доходов, если полученные в отчетном периоде субсидии относятся к компенсации расходов, понесенных в предыдущих отчетных периодах.

Часть государственных субсидий относится к субсидиям, связанным с компенсацией расходов на уплату процентов. Группа учитывает субсидии на возмещение процентных расходов в качестве компенсации процентных расходов в течение периода, к которому они относятся.

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Заем признается и оценивается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и поступившими средствами.

Государственные субсидии, имеющие отношение к приобретению актива признаются как отложенный доход и включаются в состав прибыли или убытка за период по мере амортизации соответствующего актива.

(о) Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой прибыли по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия (числитель), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода (знаменатель).

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».