

**Публичное  
акционерное  
общество Группа  
компаний  
«Сегежа»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора за 2021 год**

# ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за 2021 год	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
Консолидированная финансовая отчетность за 2021 год:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	12-13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Описание деятельности	14
2. Принципы подготовки отчетности	15
3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности	19
4. Информация по сегментам	20
5. Приобретение бизнеса	23
6. Инвестиции в совместные и Ассоциированные компании	27
7. Себестоимость	30
8. Коммерческие и управленческие расходы	30
9. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	31
10. Налог на прибыль	31
11. Основные средства	35
12. Нематериальные активы	38
13. Товарно-материальные запасы	39
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
15. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	42
16. Текущие переплаты по налогам	42
17. Авансы выданные и прочие оборотные активы	42
18. Уставный и добавочный капитал	43
19. Прибыль на акцию	43
20. Кредиты и займы	44
21. Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
22. Налоги к уплате	46
23. Расходы по вознаграждениям сотрудников	46
24. Авансы полученные	47
25. Управление капиталом и финансовыми рисками	48
26. Справедливая стоимость	51
27. Сделки со связанными сторонами	53
28. Активы в форме права пользования и обязательство по аренде	54
29. Условные обязательства и условные активы	57
30. События после отчетной даты	59

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Сегежа Групп» и его дочерних предприятий (вместе «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

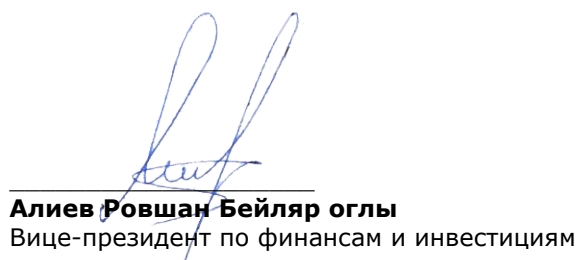
Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена руководством 29 марта 2022 года.

От имени руководства



**Шамолин Михаил Валерьевич**  
Президент

29 марта 2022 года



**Алиев Ровшан Бейляр оглы**  
Вице-президент по финансам и инвестициям

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного Акционерного Общества Группа компаний «Сегежа»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного Акционерного Общества Группа компаний «Сегежа» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций* и *Кодексом профессиональной этики аудиторов*, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

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

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?*****Приобретение АО «Новоенисейский лесохимический комплекс» (далее – НЛХК)***

В феврале 2021 года Группа приобрела права на заключение опциона на 71% акций НЛХК, а 17 июля 2021 года Группа приобрела в собственность долю в размере 29% в этой компании, однако контроль над операционной деятельностью НЛХК был получен только 15 сентября 2021 в момент прекращения процедуры банкротства.

В результате этой сделки Группа отразила доход в сумме 3 821 825 тыс. руб., представляющий собой превышение справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над ценой приобретения (Примечание 5).

Мы считаем, что момент начала консолидации бизнеса является ключевым вопросом аудита, поскольку потребовал от руководства Группы выработки ряда профессиональных суждений, касающихся момента приобретения контроля Группой над НЛХК в процессе приобретения долей, идентификации и оценки справедливой стоимости приобретаемых активов и полноты признанных обязательств.

**Что было сделано в ходе аудита?**

Наша работа, выполненная в отношении проверки суждения руководства о наличии контроля над бизнесом НЛХК с 15 сентября 2021, включала:

- изучение документов по поэтапной покупке долей в уставном капитале НЛХК в феврале и июле 2021 года;
- анализ полномочий Группы в отношении управления деятельностью НЛХК до 15 сентября 2021 года;
- анализ мирового соглашения и документов, подтверждающих окончания процедуры банкротства НЛХК.

Наши аудиторские процедуры, проведенные в рамках тестирования корректности распределения стоимости приобретения НЛХК, включали:

- привлечение наших экспертов в области оценки для оказания нам содействия в анализе методологии, математической точности и допущений, использованных в модели оценки справедливой стоимости;
- анализ оценки, проведенной руководством, в отношении дохода от приобретения бизнеса, включая анализ обстоятельств данного приобретения, уместности подходов, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, и процедур, проведенных руководством для проверки их полноты и арифметической точности;
- сравнение основных допущений, использованных в модели оценки справедливой стоимости с прогнозными данными и макроэкономическими показателями из открытых источников и, где применимо, сверкой с данными бухгалтерского учета и утвержденными бюджетами;
- сравнительный анализ ключевых допущений, использованных в модели оценки, включая цены реализации продукции, уровень инфляции, ставки дисконтирования, с внешними экспертными оценками, макроэкономическими и отраслевыми прогнозами, который подтвердил их обоснованность.

Мы также проверили полноту и провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности, требованиям МСФО.

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?****Что было сделано в ходе аудита?**

---

***Приобретение ООО «Интер Форест Рус» и дочерних компаний (далее – ИФР)***

В декабре 2021 года Группа завершила сделку по приобретению 100% доли в уставном капитале ИФР и консолидировало бизнес ИФР по состоянию на 28 декабря 2021 года.

Согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса», руководство должно закончить оценку приобретенного бизнеса до декабря 2022 года. Таким образом, в консолидированной отчетности за 2021 год руководство отразило предварительные оценки показателей ИФР и произведет ретроспективные корректировки в течение 2022 года.

Группа ИФР включает в себя 25 юридических лиц, которые ранее не составляли отчетность по МСФО. Процесс консолидации и расчета консолидированных корректировок потребовал от нас и руководства Группы трудоемкого анализа учетных регистров. Что также привело к значительному увеличению объема аудиторских процедур и применению сложных аудиторских суждений. Суммарная предварительная оценка активов ИФР составила 17% от консолидированных активов Сегежа Групп на 31 декабря 2021. Указанные выше обстоятельства привели к признанию данных вопросов в качестве ключевого вопроса аудита.

***Инвестиции в совместные предприятия ООО «ГаличЛес», ООО «ГФК» и АО «Сегежа-Запад»***

В течении отчетного периода и по состоянию на 31 декабря 2021 года инвестиция Группы в ООО «ГаличЛес» и ООО «ГФК», учитывалась в качестве инвестиции в совместные предприятия. Инвестиция в ООО «Сегежа-Запад», несмотря на увеличении доли владения до 100% Группой в отчетном периоде,

Наши процедуры по проверке предварительной оценки стоимости приобретения ИФР включали:

- подтверждение существования и полноты активов, в частности, проведение выборочных инвентаризаций основных средств и запасов;
- тестирование выборочных балансов дебиторской и кредиторской задолженности для подтверждения их точности и существования, а также денежных средств, кредитов и займов для проверки корректности их отражения в отчетности;
- тестирование договоров аренды лесных участков и прочего имущества, проверка точности расчета активов в форме права пользования и соответствующего обязательства;
- тестирование индивидуальных и консолидированных учетных записей по МСФО в отношении приобретения и консолидации ИФР;
- проверка точности предварительной общей стоимости приобретения ИФР на 31 декабря 2021 года;

Мы также убедились в корректности подхода для предварительной оценки идентифицированных активов и обязательств, провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности (Примечание 5), требованиям МСФО.

Наша работа, выполненная в отношении суждения об отсутствии контроля над Обществами и АО «Сегежа-Запад», включала:

- изучение и оценку всех соглашений, заключенных в рамках привлечения проектного финансирования.
- оценку соответствия значимой деятельности Обществ и АО «Сегежа-Запад», определенной руководством, требованиям МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?****Что было сделано в ходе аудита?**

---

продолжила учитываться на отчетную дату также в качестве инвестиции в совместные предприятия (Примечание 6).

В марте 2020 года для привлечения проектного финансирования строительства комбината по производству фанеры в г. Галич ООО «Сегежа Групп» подписало с банком кредитное соглашение и договор об осуществлении корпоративных прав (далее «Договор») в отношении 100% дочерних обществ ООО «ГаличЛес» и ООО «ГФК» (далее совместно «Общества»).

30 декабря 2021 года для привлечения проектного финансирования строительства комбината по производству нового целлюлозного завода в г. Сегежа ПАО «Сегежа Групп» подписало с финансовыми партнерами договор о купле-продаже долей и договор об осуществлении корпоративных прав (далее «Договор») в отношении АО «Сегежа-Запад».

На основании вышеуказанного соглашения (в отношении Обществ) и договора (в отношении АО «Сегежа-Запад»), руководство Группы пришло к выводу, что в каждая из участвующих сторон наделена равными правами управления значимой деятельностью объектов инвестиций, что привело к потере контроля Группой над данными компаниями с долями участия в 85% и 100% соответственно.

Мы считаем описанные выше суждения ключевым вопросом аудита, поскольку руководство должно оценивать наличие/отсутствие контроля над объектами инвестиций на каждую отчетную дату и требует от руководства существенного анализа и суждений.

**Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальный отчет будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

- рассмотрение прав, предоставленных Договором Группе, финансовым партнерам и банку, осуществляющим совместно управление значимой деятельностью, и оценку заключения руководства Группы о том, что Общества и АО «Сегежа-Запад» являются совместными предприятиями в соответствии с требованиями МСФО 11 «Совместная деятельность»;
- оценку соответствия представленной в консолидированной финансовой отчетности информации требованиям МСФО.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальным отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **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 аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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



В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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.

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

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

Галеев Шариф Игоревич  
(ОПНЗ № 21906101013),  
Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО «Делойт и Тьюч СНГ» (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 19.02.2021 года



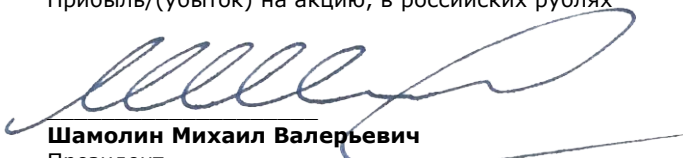
29 марта 2022 года

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА 2021 ГОД**

**(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Выручка	4	92 442 267	68 986 649
Себестоимость	7	<u>(53 016 391)</u>	<u>(45 477 189)</u>
<b>Валовая прибыль</b>		<b>39 425 876</b>	<b>23 509 460</b>
Коммерческие и управленческие расходы	8	(19 999 990)	(14 545 143)
Доход от приобретения бизнеса	5	3 821 825	988 745
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	9	<u>(897 789)</u>	<u>1 213 365</u>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>22 349 922</b>	<b>11 166 427</b>
Процентные доходы		772 353	176 415
Процентные расходы		(3 910 111)	(3 402 662)
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	26	379 540	(782 639)
Курсовые разницы, нетто		758 961	(7 674 875)
Прочие доходы		667	18 243
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>20 351 332</b>	<b>(499 091)</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	<u>(5 114 517)</u>	<u>(848 792)</u>
<b>Чистая прибыль/(убыток)за год</b>		<b>15 236 815</b>	<b>(1 347 883)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Переоценка обязательств пенсионной программы с установленными выплатами		72 814	(52 420)
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности		67 240	1 004 488
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>140 054</b>	<b>952 068</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период</b>		<b>15 376 869</b>	<b>(395 815)</b>
Чистая прибыль/(убыток), относящийся к:			
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»		15 270 220	(1 346 726)
Неконтролирующим долям участия		<u>(33 405)</u>	<u>(1 157)</u>
		<b>15 236 815</b>	<b>(1 347 883)</b>
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:			
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»		15 410 274	(394 658)
Неконтролирующим долям участия		<u>(33 405)</u>	<u>(1 157)</u>
		<b>15 376 869</b>	<b>(395 815)</b>
Прибыль/(убыток) на акцию, в российских рублях	19	<u>1,06</u>	<u>(0,11)</u>

  
**Шамолин Михаил Валерьевич**  
Президент


29 марта 2022 года

  
**Алиев Ровшан Бейляр оглы**  
Вице-президент по финансам и инвестициям

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	81 387 769	42 315 222
Активы в форме права пользования	28	49 105 235	14 649 041
Нематериальные активы	12	5 967 749	1 822 070
Гудвил		443 838	443 838
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	6	593 036	458 192
Отложенные налоговые активы	10	1 317 143	1 132 567
Авансы, выданные под внеоборотные активы	11	5 279 688	2 482 463
Займы, выданные связанным сторонам	27	8 266 061	1 347 870
Прочие внеоборотные активы		629 045	230 470
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>152 989 564</b>	<b>64 881 733</b>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы, нетто	13	23 469 638	9 432 609
Активы по договору		1 185 695	1 290 658
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	14	8 224 944	5 862 900
Текущие переплаты по налогам	16	7 712 461	3 057 269
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17	3 093 172	1 222 277
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	12 633 628	3 670 197
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>56 319 538</b>	<b>24 535 910</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>209 309 102</b>	<b>89 417 643</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	1 569 000	1 194 000
Добавочный капитал	18	35 128 800	6 323 605
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		7 757 982	(345 035)
Накопленный прочий совокупный доход		1 709 070	1 569 016
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»		46 164 852	8 741 586
Неконтролирующие доли участия		26 628	126 630
<b>Итого капитал</b>		<b>46 191 480</b>	<b>8 868 216</b>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	52 361 914	50 758 014
Обязательства по аренде	28	19 256 015	9 573 338
Прочие финансовые обязательства	26	974 465	943 358
Пенсионные обязательства		737 137	917 435
Отложенные налоговые обязательства	10	8 555 202	1 835 476
Кредиторская задолженность по приобретению компаний	5	3 714 630	-
Прочие долгосрочные обязательства	5	4 296 183	5 931
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>89 895 546</b>	<b>64 033 552</b>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	21 364 349	2 494 023
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	14 430 964	9 612 693
Обязательства по аренде	28	3 184 023	1 380 598
Оценочные обязательства		1 261 601	559 758
Налоги к уплате	22	3 391 242	1 210 363
Кредиторская задолженность по приобретению компаний	5	18 410 897	-
Дивиденды к уплате	18	6 591 137	-
Авансы полученные		4 587 863	1 258 440
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>73 222 076</b>	<b>16 515 875</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>209 309 102</b>	<b>89 417 643</b>

  
**Шамолин Михаил Валерьевич**  
Президент

  
**Алиев Ровшан Бейлар оглы**  
Вице-президент по финансам и инвестициям

29 марта 2022 года

Прилагаемые примечания на стр. 14-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей)**

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход		Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
				Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>12</b>	<b>7 517 593</b>	<b>5 581 246</b>	<b>699 743</b>	<b>(82 795)</b>	<b>13 715 799</b>	<b>132 709</b>	<b>13 848 508</b>
Чистый убыток за год	-	-	(1 346 726)	-	-	(1 346 726)	(1 157)	(1 347 883)
Прочий совокупный доход/(расход) за год	-	-	-	1 004 488	(52 420)	952 068	-	952 068
Итого совокупный убыток за год	-	-	(1 346 726)	1 004 488	(52 420)	(394 658)	(1 157)	(395 815)
Увеличение уставного капитала	1 193 988	(1 193 988)	-	-	-	-	-	-
Вмененные дивиденды	18	-	(79 599)	-	-	(79 599)	-	(79 599)
Дивиденды участникам	18	-	(4 500 000)	-	-	(4 500 000)	-	(4 500 000)
Прочие движения	-	-	44	-	-	44	(4 922)	(4 878)
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>1 194 000</b>	<b>6 323 605</b>	<b>(345 035)</b>	<b>1 704 231</b>	<b>(135 215)</b>	<b>8 741 586</b>	<b>126 630</b>	<b>8 868 216</b>
Чистая прибыль/(убыток) за год	-	-	15 270 220	-	-	15 270 220	(33 405)	15 236 815
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	67 240	72 814	140 054	-	140 054
Итого совокупная прибыль за год	-	-	<b>15 270 220</b>	<b>67 240</b>	<b>72 814</b>	<b>15 410 274</b>	<b>(33 405)</b>	<b>15 376 869</b>
Увеличение уставного капитала и эмиссионный доход от размещения акций	18	375 000	29 625 000	-	-	30 000 000	-	30 000 000
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций, за вычетом соответствующего налога на прибыль	18	-	(819 805)	-	-	(819 805)	-	(819 805)
Выкуп неконтролирующих долей владения	18	-	66 597	-	-	66 597	(66 597)	-
Вмененные дивиденды	18	-	(644 000)	-	-	(644 000)	-	(644 000)
Дивиденды акционерам	18	-	(6 589 800)	-	-	(6 589 800)	-	(6 589 800)
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>1 569 000</b>	<b>35 128 800</b>	<b>7 757 982</b>	<b>1 771 471</b>	<b>(62 401)</b>	<b>46 164 852</b>	<b>26 628</b>	<b>46 191 480</b>

Прилагаемые примечания на стр. 14-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2021	2020
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Чистая прибыль/(убыток) за год		15 236 815	(1 347 883)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		5 785 994	5 357 137
Амортизация активов в форме права пользования	28	1 116 004	915 559
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках		(772 353)	(176 415)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках		3 910 111	3 402 662
Прочие финансовые (доходы)/расходы	26	(379 540)	782 639
Доход от приобретения бизнеса	5	(3 821 825)	(988 745)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	10	5 114 517	848 792
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	8	338 760	98 826
Убыток от списания товарно-материальных запасов		44 894	66 149
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение товарно-материальных запасов		649 245	(445)
Прибыль от выбытия основных средств и прочего имущества		(184 655)	(341 304)
Курсовые разницы, нетто		(758 961)	7 674 875
Обесценение основных средств	11	906 554	-
Прочее		178 465	150 086
		<b>27 364 025</b>	<b>16 441 933</b>
Изменения оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 429 423)	96 085
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(5 573 158)	1 031 276
Увеличение прочих активов		(4 817 331)	(345 682)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 609 375	213 705
Увеличение прочих обязательств		4 591 987	1 075 664
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>21 745 475</b>	<b>18 512 981</b>
Проценты уплаченные		(2 547 568)	(2 099 438)
Налог на прибыль уплаченный		(6 105 982)	(1 679 085)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>13 091 925</b>	<b>14 734 458</b>

Прилагаемые примечания на стр. 14-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2021 ГОД  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Выплаты на приобретение основных средств		(20 237 668)	(10 768 349)
Выплаты на приобретение нематериальных активов		(2 877 837)	(1 070 907)
Поступления от продажи основных средств		451 142	205 023
Займы, выданные совместным предприятиям	27	(6 968 191)	(1 490 010)
Погашение займов, выданных совместным предприятиям	27	50 000	1 319 540
Проценты полученные		447 170	176 415
Отток денежных средств от деконсолидации дочерних предприятий Группы		-	(44 657)
Инвестиции в совместные предприятия	6	(535 590)	(297 178)
Вмененные дивиденды выплаченные	18	(644 000)	(55 600)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение дочерних предприятий Группы	5	(20 185 987)	(901 963)
Прочие движения		3 805	3 157
		<u>(50 497 156)</u>	<u>(12 924 529)</u>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Поступления от эмиссии и размещения акций	18	30 000 000	-
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций	18	(1 024 756)	-
Поступления от кредитов и займов	20	21 241 889	22 431 413
Поступления от выпуска облигаций	20	20 000 000	-
Погашение основной суммы кредитов и займов	20	(22 637 309)	(18 122 246)
Прочий финансовый доход	26	410 647	160 719
Дивиденды выплаченные	18	-	(4 500 000)
Платежи по обязательствам по аренде	28	(1 709 617)	(1 462 324)
Выплаты на основе акций	23	(126 990)	(130 761)
		<u>46 153 864</u>	<u>(1 623 199)</u>
<b>Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) в финансовой деятельности</b>			
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 748 633	186 730
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	15	<b>3 670 197</b>	<b>3 214 409</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		214 798	269 058
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	15	<b><u>12 633 628</u></b>	<b><u>3 670 197</u></b>

Прилагаемые примечания на стр. 14-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

## ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество Группа компаний «Сегежа» (далее «Компания», а совместно со своими дочерними предприятиями – Группа компаний «Сегежа» или «Группа») является лесопромышленным холдингом с вертикально-интегрированной структурой и полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины. В состав Группы входят российские и европейские предприятия лесной, деревообрабатывающей, целлюлозно-бумажной промышленности, а также предприятия по производству бумажной упаковки.

Публичное акционерное общество Группа компаний «Сегежа» (сокращенное наименование – ПАО «Сегежа Групп» или Компания) зарегистрировано в Российской Федерации (далее – «РФ») в 2013 году (до 7 апреля 2021 года АО «Сегежа Групп», до 28 декабря 2020 года ООО «ГК «Сегежа»). Юридический адрес Компании: город Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 45, кабинет 15.

На 31 декабря 2021 года основными акционерами Компании являются ПАО АФК «Система» (доля владения 0.53%) и ее дочерняя компания – ООО «Система Телеком Активы» (доля владения 61.57%). В свободном обращении находятся 23.9% акций Компании (Примечание 18). Контролирующим акционером ПАО АФК «Система» (далее – «материнская компания») является Владимир Петрович Евтушенков.

На 31 декабря 2020 года основными акционерами Компании являлись ПАО АФК «Система» (доля владения 14.57%) и ее дочерняя компания – ООО «Система Телеком Активы» (доля владения 83.67%).

Ниже представлены значительные предприятия Группы компаний «Сегежа», доля их владения, местонахождение и виды их основной деятельности:

<b>Значительные предприятия</b>	<b>Страна</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Целлюлозно-бумажное производство</b>			
АО «Сегежский ЦБК»	РФ	100%	100%
АО «Сокольский ЦБК»	РФ	99.13%	99.13%
<b>Производство упаковки</b>			
ООО «Сегежская упаковка»	РФ	100%	100%
Arka Merchants Limited	Ирландия	100%	100%
Segezha Packaging GmbH	Германия	100%	100%
Segezha Packaging A/S	Дания	100%	100%
Segezha Packaging S.p.A.	Италия	100%	100%
Segezha Packaging B.V.	Нидерланды	100%	100%
Segezha Ambalaj Sanayi ve ticaret Anonim Sirketi	Турция	100%	100%
Segezha Packaging Pazarlama Anonim Sirketi	Турция	- <sup>1</sup>	100%
Segezha Packaging s.r.o.	Чехия	100%	100%
Segezha Packaging SRL	Румыния	100%	100%
<b>Производство фанеры и древесных плит</b>			
ООО «Вятский фанерный комбинат»	РФ	100%	100%
ООО «Красфан»	РФ	100%	-
<b>Деревообработка</b>			
АО «Лесосибирский ЛДК №1»	РФ	100%	100%
АО «Новоенисейский Лесохимический Комплекс»	РФ	100%	-
ООО «ЛДК «Сегежский»	РФ	100%	100%
АО «Онежский ЛДК»	РФ	100%	100%
АО «С-ДОК»	РФ	100%	100%
ООО «Ксилотек-Сибирь»	РФ	100%	100%
АО «ЛДК Игирма»	РФ	100%	-
ООО «ЛПК Игирма-Тайрику»	РФ	100%	-
ООО «ТСЛК»	РФ	100%	-

<sup>1</sup> Segezha Packaging Pazarlama Anonim Sirketi – добровольная ликвидация



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

<b>Значительные предприятия</b>	<b>Страна</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Лесозаготовка</b>			
ООО «Карелиан Вуд Кампани»	РФ	100%	100%
АО «Лендерский ЛПХ»	РФ	100%	100%
АО «ЛПК «Кипелово»	РФ	100%	100%
ПАО «Воломский КЛПХ Лескарел»	РФ	98.91%	76.23%
АО «Ледмозерское ЛЗХ»	РФ	99.44%	87.25%
ООО «Лес Проект»	РФ	100%	-
ООО «ЛесТоргСервис»	РФ	100%	-
ООО «Байкальская лесная компания»	РФ	100%	-
ООО «ЛПС»	РФ	100%	-
ООО «Приангарский ЛПК»	РФ	100%	-
<b>Энергетика</b>			
ООО «ВБМ» (Вологодская бумажная мануфактура)	РФ	- <sup>1</sup>	100%
АО «Онега-Энергия»	РФ	75%	75%
<b>Прочие</b>			
ООО «УК «Сегежа Групп»	РФ	100%	100%
ООО «ВЛРП» (Верхнеленское речное пароходство)	РФ	100%	-
ООО «Интер Форест Рус»	РФ	100%	-

15 сентября 2021 года Группа приобрела контроль над АО «Новоенисеский Лесохимический Комплекс», деревообрабатывающим предприятием замкнутого цикла (Примечание 5).

28 декабря 2021 года Группа приобрела контроль над ООО «Интер Форест Рус» и его 24 дочерними обществами: лесопромышленными и лесозаготовительными активами в Красноярском крае и Иркутской области. (Примечание 5).

На 31 декабря 2021 года у Группы были переданы в залог акции дочерних компаний ООО «ВЛРП» (Верхнеленское речное пароходство), ООО «Тайрику-Игирма Групп», ООО «Приангарский ЛПК». На 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали, переданные в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам, акции дочерних компаний (Примечание 20).

## **2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением отражения основных средств на 1 января 2015 года (дата первого применения МСФО), которые были учтены по справедливой стоимости на дату первого применения МСФО, а также валютно-процентных свопов, отражающихся в финансовой отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Историческая стоимость, как правило, представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, уплаченного за приобретенные активы.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности тех стран, в которых они были учреждены. Действующие в этих странах принципы бухгалтерского учета могут существенно отличаться от требований МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

<sup>1</sup> ООО «ВБМ» в результате реорганизации присоединена к АО «Сокольский ЦБК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже и в соответствующих примечаниях. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Статьи финансовой отчетности каждого из предприятий Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональная валюта Компании и ее российских дочерних обществ – российский рубль. Функциональной валютой иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц, возникших по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность). Такие курсовые разницы изначально отражаются в прочем совокупном доходе и реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности пересчет финансовой информации зарубежных подразделений Группы из функциональной валюты в рубли осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по соответствующим курсам на конец представленных отчетных периодов;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним курсам за отчетный период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок;
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- возникающие курсовые разницы отражаются в отдельной строке «Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности» в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, накопленный эффект отражается в капитале (с отнесением соответствующей части к неконтролирующей доле);
- потоки денежных средств пересчитываются по средним курсам за отчетный период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода. Возникающие курсовые разницы отражаются в отдельной строке «Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте».

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
руб./долл. США	74,2926	73,8757
руб./евро	84,0695	90,6824

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Ниже приведены средние обменные курсы за год, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
руб./долл. США	73,6541	72,1464
руб./евро	87,1877	82,4488

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность) все накопленные в капитале курсовые разницы, приходящиеся на долю акционера Компании, реклассифицируются в прибыли или убытки. Кроме того, в случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается по новому проценту неконтролируемых долей владения, а не реклассифицируется в прибыли или убытки.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства показываются свернуто и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Принципы консолидации.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие (объект инвестиции) считается контролируемым, если Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале.

**Деконсолидация дочерних предприятий и ассоциированных компаний.** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля или значительного влияния, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной компании или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

**Выручка.** Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Группа получает выручку от продажи товаров (бумага и упаковка, пиломатериалы, фанера и плиты и прочие товары) и от оказания услуг по доставке готовой продукции покупателю после передачи контроля над товаром. Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю в соответствии с условиями поставки (Incoterms 2010), покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует существенное невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, контроль перешел к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа передает контроль над услугой (доставка готовой продукции покупателю после передачи контроля над товаром) в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода, выручка от предоставления услуг признается в течение того отчетного периода, когда были оказаны услуги.

**Ключевые оценочные суждения**

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

- оценка обязательств по аренде (Примечание 28);
- сроки полезного использования основных средств (Примечание 11);
- возмещаемость отложенных налоговых активов (Примечание 10);
- оценка справедливой стоимости, включая предварительную оценку для приобретенного бизнеса (Примечания 5, 11 и 26);
- обесценение финансовых и долгосрочных активов (Примечание 14).

**Допущение о непрерывности деятельности Группы**

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия внешних факторов и событий, произошедших после отчетной даты, на будущие операции Группы (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы Группы на сумму 16 902 538 тыс. руб. Данное превышение, в основном, связано с возникшей задолженностью по приобретению ООО «Интер Форест Рус» и его дочерних обществ (Примечание 5) в размере 21 797 104 тыс. руб. В январе и феврале 2022 года Группа полностью погасила данную задолженность, в том числе за счет размещения биржевых облигации (Примечание 30). Группа ожидает увеличение денежного потока от операционной деятельности за счет, в том числе, денежного потока от операционной деятельности вновь приобретенных дочерних обществ ООО «Интер Форест Рус» и АО «НЛХК», что позволяет сделать вывод о способности Группы продолжать свою деятельность в течение периода превышающего, как минимум двенадцать месяцев с отчетной даты, и исполнять все свои обязательства в соответствии оговоренными условиями.

**3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 г., но не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Реформа базовой процентной ставки - Поправки фазы 2 к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущенные 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

**Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Группа ожидает, что ни один из них не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы, если иное не указано ниже:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, которая будет определена Советом по международным стандартам финансовой отчетности) Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут и будут существенны;
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Выручка до предполагаемого использования, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора, Ссылка на Концептуальные основы - частные поправки к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, а также "Ежегодные усовершенствования МСФО" 2018-2020 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: "Раскрытие информации об учетной политике" (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8: Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). Поправка от 31 марта 2021 г. продлила дату практического применения с 30 июня 2021 г. по 30 июня 2022 г.;
- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

#### 4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководством, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководства, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление во главе с Президентом Группы.

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, исходя из производимой ими продукции и оказываемых услуг, ориентированными на различных клиентов. Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Сегмент **«Бумага и упаковка»** – занимается производством и реализацией мешочной бумаги и подпергаменты из небеленой сульфатной целлюлозы, получаемой из северной древесины хвойных пород, всего ассортимента коричневой мешочной бумаги, а также бумажной упаковки для сухих строительных смесей, продуктов химической и пищевой промышленности, бумажных сумок и пакетов для предприятий розничной торговли.
- Сегмент **«Лесные ресурсы и деревообработка»** – производит высококачественные пиломатериалы из древесины хвойных пород и щепу технологическую. Пиломатериалы используются в строительстве, производстве заготовок для мебели и клееных деревянных конструкций, а также в производстве деревянной тары и упаковки.
- Сегмент **«Фанера и плиты»** – производит высокотехнологичную березовую фанеру различных форматов, древесноволокнистые плиты («ДВП») сухого способа производства, топливные брикеты RUF. Фанера в дальнейшем используется в строительстве, мебельной промышленности, транспортной отрасли, упаковке. ДВП используются при производстве дверей, стеновых и напольных покрытий, погонажных изделий, в мебельной промышленности.
- Сегмент **«Домостроение»** - занимается производством клееных деревянных конструкций, в частности клееной конструкционной балки и домокомплектов, а также производством прочных панелей из перекрестно-склеенных слоев древесины хвойных пород (CLT-панели), которые используются для строительства многоквартирных и индивидуальных домов и зданий выше 10 этажей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединения операционных сегментов не производилось. В Группу «Прочие» включены компании, не представляющие собой операционные сегменты, а именно Управляющая и холдинговые компании. Так же в группу «Прочие» включены операции компании Группы по торговле картоном, выпущенным по схеме давальческого сырья на целлюлозно-бумажном производстве в Выборге, не являющиеся в данный момент существенными для Группы и, таким образом, не представляющие собой отдельный отчетный сегмент.

Руководство, отвечающее за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе показателя OIBDA (операционная прибыль до вычета амортизации основных средств, активов в форме прав пользования и нематериальных активов). Активы и обязательства по сегментам руководству Группы на регулярной основе не представляются и не анализируются.

Цены по операциям между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе.

Финансовые операции Группы (включая затраты по финансированию, финансовый доход и прочий доход) и налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., приводится в таблице ниже:

	<b>Бумага и упаковка</b>	<b>Лесные ресурсы и деревообработка</b>	<b>Фанера и плиты</b>	<b>Домостроение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого по сегментам</b>
Выручка сегмента, которая анализируется руководством	39 731 408	33 861 520	12 540 533	6 404 253	11 455 050	<b>103 992 764</b>
Исключение выручки от операций между сегментами	(9 575)	(4 898 864)	(39)	(212 856)	(6 429 163)	<b>(11 550 497)</b>
<b>Итого выручка от внешних покупателей</b>	<b>39 721 833</b>	<b>28 962 656</b>	<b>12 540 494</b>	<b>6 191 397</b>	<b>5 025 887</b>	<b>92 442 267</b>
<b>OIBDA</b>	<b>8 443 824</b>	<b>16 386 607</b>	<b>6 361 827</b>	<b>3 349 926</b>	<b>(5 290 264)</b>	<b>29 251 920</b>

В состав показателя OIBDA по сегменту «Лесные ресурсы и деревообработка» включен доход от приобретения АО «Новоенсейский Лесохимический Комплекс» в сумме 3 821 825 тыс. руб. (Примечание 5).

В состав показателя OIBDA прочих компаний включены расходы по выплате вознаграждения менеджменту Группы за наступление события ликвидности в размере 1 982 773 тыс. руб. (с учетом соответствующих налогов и социальных взносов) (Примечание 23).

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., приводится в таблице ниже:

	<b>Бумага и упаковка</b>	<b>Лесные ресурсы и деревообработка</b>	<b>Фанера и плиты</b>	<b>Домостроение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого по сегментам</b>
Выручка сегмента, которая анализируется руководством	35 667 634	23 908 660	7 666 319	4 170 333	5 372 377	<b>76 785 323</b>
Исключение выручки от операций между сегментами	(7 290)	(4 749 649)	(121)	(159 924)	(2 881 690)	<b>(7 798 674)</b>
<b>Итого выручка от внешних покупателей</b>	<b>35 660 344</b>	<b>19 159 011</b>	<b>7 666 198</b>	<b>4 010 409</b>	<b>2 490 687</b>	<b>68 986 649</b>
<b>OIBDA</b>	<b>10 016 858</b>	<b>5 830 514</b>	<b>2 914 492</b>	<b>1 249 247</b>	<b>(2 552 159)</b>	<b>17 458 952</b>

Для сопоставимости данных информация за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была скорректирована с учетом выделения сегмента Домостроение.

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

В состав показателя OIBDA по сегменту «Лесные ресурсы и деревообработка» включен доход от приобретения ООО «Карелиан Вуд Кампани» в сумме 988 745 тыс. руб. (Примечание 5).

Сверка сегментной OIBDA и консолидированной операционной прибыли, а также прибыли / (убытка) Группы до налогообложения приводится в таблице ниже:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>OIBDA</b>	<b>29 251 920</b>	<b>17 458 952</b>
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	(6 901 998)	(6 272 696)
Прочее	-	(19 829)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>22 349 922</b>	<b>11 166 427</b>
Процентные доходы	772 353	176 415
Процентные расходы и прочие финансовые расходы	(3 530 571)	(4 185 301)
Курсовые разницы, нетто	758 961	(7 674 875)
Прочие доходы	667	18 243
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>20 351 332</b>	<b>(499 091)</b>

**Географическая информация**

Выручка по каждой отдельной стране отражается отдельно следующим образом (анализ базируется на стране местонахождения клиента):

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Россия	23 612 551	19 291 643
Китай	11 477 985	10 340 730
Египет	6 531 491	3 493 523
Германия	5 541 038	4 204 359
США	3 282 265	1 455 488
Великобритания	3 247 988	1 399 683
Италия	2 931 648	1 580 927
Финляндия	2 838 311	2 517 623
Франция	2 627 864	1 541 095
Турция	2 443 371	1 658 365
Нидерланды	2 364 630	1 877 771
Дания	2 035 105	1 847 312
Казахстан	1 353 632	1 133 512
Бельгия	1 282 970	641 591
Румыния	1 243 898	1 150 547
Гана	1 082 157	798 018
Корея, Республика	987 890	869 754
Польша	915 886	611 743
Саудовская Аравия	882 141	1 471 609
Мексика	654 975	897 215
Чехия	623 993	945 023
Прочие	14 480 478	9 259 118
<b>Итого</b>	<b>92 442 267</b>	<b>68 986 649</b>

Ни один из внешних покупателей Группы не приносит более 10% консолидированной выручки.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Внеоборотные активы по каждой отдельной стране отражаются отдельно следующим образом (анализ базируется на местоположении активов):

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Россия	138 977 612	59 214 429
Нидерланды	1 504 086	1 057 642
Румыния	1 057 602	142 575
Германия	798 841	811 987
Дания	501 563	537 369
Прочие	566 656	637 294
<b>Итого</b>	<b>143 406 360</b>	<b>62 401 296</b>

## 5. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма (доход от приобретения бизнеса) признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются предварительные оцененные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти предварительные оцененные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения и, будучи тогда известными, затронули бы оценку сумм, признанных на указанную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**Консолидация активов АО «Новоенисейский Лесохимический Комплекс»**

15 февраля 2021 года Группа направила заявку на участие в аукционе, проводимом банком непрофильных активов «Траст», по продаже активов, связанных с АО «Новоенисейский Лесохимический Комплекс» (НЛХК). НЛХК является одним из крупнейших деревообрабатывающих предприятий замкнутого цикла, расположено в г. Лесосибирск Красноярского края, специализируется на производстве пиломатериалов, МДФ, ДСП, пеллетов, а также столярных изделий для строительства жилых и производственных помещений.

В состав аукционного лота вошли права банка на требования по кредитам и прочим обязательствам в общей сумме 11,5 млрд руб. в разных валютах, а также права на заключение опциона на 71% акций НЛХК, условием реализации которого являлось, в том числе, прекращения арбитражного делопроизводства по процедуре банкротства в отношении НЛХК. Группа приобрела лот за денежное вознаграждение в размере 2 305 818 тыс. руб., выплаченное в феврале 2021 года.

20 мая 2021 года Группа подписала соглашение по приобретению миноритарной доли в размере 29% акций НЛХК. Сделка была завершена 27 июля 2021 года, акции перешли в собственность дочерней компании Группы АО «Лесосибирский ЛДК №1». Общее вознаграждение составило 17 млн долл. США, из которых 619 594 тыс. руб. было выплачено 8 июня 2021 года, а оставшаяся сумма, в размере 600 614 тыс. руб., подлежала оплате после перехода права собственности, и была выплачена 19 августа 2021 года.

15 сентября 2021 года Арбитражный суд Красноярского края принял решение о прекращении процедуры банкротства в отношении НЛХК, в связи с чем опцион на приобретение 71% акций стал реализуемым, и, соответственно, Группа получила контроль над значимой деятельностью и консолидирует 100% активов и обязательств НЛХК. До 15 сентября 2021 года Группа учитывала все уплаченное вознаграждение в составе авансов, выданных под внеоборотные активы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа с привлечением независимого оценщика завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств.

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату получения контроля представлены следующим образом:

	<b>Справедливая стоимость на дату консолидации</b>
<b>Активы и обязательства</b>	
Основные средства	4 058 154
Активы в форме права пользования	4 922 644
Нематериальные активы	35
Отложенные налоговые активы	928 884
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	162 261
Товарно-материальные запасы	1 250 107
Торговая и прочая дебиторская задолженность	114 147
Прочие оборотные активы	469 647
Обязательство по договорам аренды	(1 836 663)
Отложенные налоговые обязательства	(1 224 488)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 315 059)
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>7 529 669</b>
Доход от приобретения бизнеса	(3 821 825)
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>3 707 844</b>
<b>Урегулировано в виде:</b>	
Денежное вознаграждение	3 707 844

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

В рамках оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату получения контроля Группа применяла следующий подход:

**Основные средства**

Для оценки справедливой стоимости производственных основных средств использовался затратный подход с использованием текущей рыночной стоимости объектов с аналогичными полезными свойствами. При этом для определения величины экономического износа в рамках затратного подхода применялся доходный подход. Для определения рыночной стоимости земельных участков и транспортных средств, объектов с активным вторичным рынком, использовался сравнительный подход.

**Активы в форме права пользования**

Активы в форме права пользования представлены долгосрочными договорами аренды лесных участков, рыночная стоимость которых была определена оценкой будущих потоков денежных средств.

**Отложенные налоговые активы**

Отложенные налоговые активы сформированы за счет налоговых убытков прошлых лет. Данные активы были признаны на дату приобретения в соответствии с МСФО (IAS 12), с учетом вероятной будущей налогооблагаемой прибыли и отсутствующих законодательных ограничений по размеру зачета налоговых убытков в каждом последующем налоговом периоде.

**Обязательство по договорам аренды**

В соответствии с требованиями МСФО 16 (IFRS) «Аренда» обязательство представляет собой дисконтированную стоимость будущих платежей по договорам аренды за полный срок действия данных договоров, с учетом намерений Группы по их продлению.

**Отложенные налоговые обязательства**

Отложенные налоговые обязательства представляют собой налоговый эффект переоценки справедливой стоимости основных средств и активов в форме права пользования.

**Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности**

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности отражены по справедливой стоимости, оценка справедливой стоимости представляет собой наилучшую оценку на дату приобретения предусмотренных договорами денежных потоков.

В результате приобретения НЛХК Группа получила доход от приобретения в размере 3 821 825 тыс. руб., который был признан в составе строки «Доход от приобретения бизнеса» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Доход связан с процедурой банкротства в отношении НЛХК, инициированной в результате корпоративного конфликта между предыдущими собственниками компании. В результате данного конфликта потенциал НЛХК в части как объемов лесозаготовки, так и объемов выпуска пиломатериалов не использовался полностью. В 4 квартале 2021 года, прекратив процедуру банкротства, а также обеспечив достаточный уровень оборотного капитала Группа, без дополнительных капиталовложений, нарастила объемы лесозаготовки и выпуска пиломатериалов, увеличив операционную прибыльность компании.

**Приобретение ООО «Интер Форест Рус» и его дочерних обществ**

28 декабря 2021 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долю ООО «Интер Форест Рус» и его 24 дочерними обществами, среди которых четыре лесопильных завода, производители фанеры и пеллет, а также лесозаготовительные активы с расчетной лесосекой около 10,9 млн куб. м. Все приобретенные активы располагаются в Красноярском крае и Иркутской области.

Предварительная цена приобретения включает выплату денежными средствами в размере 528 млн долл. США (38 747 962 тыс. руб. по курсу на дату сделки), из которых 230 млн долл. США (16 950 858 тыс. руб. по курсу на дату транзакций) было выплачено в течение 2021 года. Предварительная цена приобретения может подлежать корректировке в зависимости от фактических показателей OIBDA и оборотного капитала приобретенных активов за 2021 год, а также прочих применимых корректировок. В составе долгосрочной кредиторской задолженности по приобретению компаний включены отложенные платежи в общей сумме 50 млн долл. США (3 714 630 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2021 года), подлежащие оплате в равных суммах через 2 и 4 года с даты подписания договора купли-продажи, но не дисконтированные, так как выступают в качестве обеспечительных в отношении возможных имущественных потерь Группы, связанных с решениями предыдущих собственников. Обеспечение распространяется, в том числе, на риски утраты собственности, доначисление налогов, сборов неустоек и штрафов, выбытия расчетной лесосеки.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и распределение цены приобретения. Распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств будет завершено в течение 12 месяцев с даты приобретения. Предварительная оценка справедливой стоимости на дату приобретения представлена следующим образом:

	<b>Справедливая стоимость (предварительная оценка)</b>
<b>Активы и обязательства</b>	
Основные средства	23 490 253
Активы в форме права пользования	28 731 491
Нематериальные активы	557 040
Отложенные налоговые активы	770 778
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	310 454
Товарно-материальные запасы	8 030 723
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 228 822
Прочие оборотные активы	2 835 357
Обязательство по договорам аренды	(8 270 347)
Отложенные налоговые обязательства	(7 067 978)
Кредиты и займы	(4 307 529)
Оценочные обязательства	(4 907)
Прочие долгосрочные обязательства	(4 280 679)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 275 516)
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>38 747 962</b>
<b>Предварительная общая стоимость приобретения</b>	<b>38 747 962</b>
<b>Урегулировано в виде:</b>	
Денежное вознаграждение	16 950 858
Денежное вознаграждение к выплате (по состоянию на дату сделки)	21 797 104
	<b>38 747 962</b>

Приобретенные общества не вели учет и не составляли отчетность в соответствии с требованиями стандартов МСФО, таким образом, для целей предварительной оценки справедливой стоимости активов и обязательств Группа использовала следующие подходы:

- общая стоимость основных средств была определена как разница между предварительной общей стоимостью приобретения ООО «Интер Форест Рус» и предварительной стоимостью прочих идентифицируемых активов и обязательств;
- общая стоимость активов в форме права пользования была сформирована на основании доступной информации по аналогичным сопоставимым сделкам, совершенным в отчетном периоде;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- обязательства по договорам аренды оценивались в соответствии с требованиями МСФО 16 (IFRS) «Аренда» как дисконтированная стоимость будущих платежей по договорам аренды за полный срок действия данных договоров, с учетом намерений Группы по их продлению;
- торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности отражены по наилучшей оценке на дату приобретения предусмотренных договорами денежных потоков;
- товарно-материальные запасы и прочие долгосрочные обязательства отражены по исторической стоимости на дату приобретения;
- денежные средства и кредиты и займы отражены по балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года.

**6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

Инвестиции в компании, на операционную и финансовую деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, но которые не контролирует, учитываются по методу долевого участия. К таким инвестициям относятся доли Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются те компании, в которых Группа имеет значительное влияние, однако не имеет контроля или совместного контроля над финансовыми и операционными решениями. Совместное предприятие – это вид совместного предпринимательства, в котором Группа имеет совместный контроль над финансовыми или операционными решениями, посредством которого имеет права на чистые активы в совместном предпринимательстве.

Доля в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях первоначально признается по стоимости приобретения, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в компаниях, учитываемых по методу долевого участия, после поправок для сопоставления с учетной политикой Группы с момента приобретения значительного влияния или совместного контроля до момента его прекращения. Когда доля Группы в убытках превышает стоимость вложения в компанию, учитываемую по методу долевого участия, балансовая стоимость инвестиций, включая долгосрочные инвестиции, уменьшается до нуля, а дополнительные убытки признаются только в той мере, в какой Группа приняла на себя обязательство или совершила платежи от имени этой компании.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

	Основная деятельность	Тип	Место регистрации	Балансовая стоимость		Эффективный процент владения Группы, %	
				31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ООО «ГаличЛес», ООО «ГФК» (Галичский фанерный комбинат)	Лесозаготовка, производство фанеры	Совместное предприятие	Российская Федерация	-	-	85%	100%
Группа Сегежа Запад АО «ЛХК	Целлюлозно-бумажное производство	Совместное предприятие	Российская Федерация	410 486	255 000	100%	50%
Кареллеспром» ООО «Сегежа Норд»	Лесозаготовка Гостиничный бизнес	Ассоциированное предприятие Совместное предприятие	Российская Федерация	86 563	140 536	43.88%	43.88%
Прочие инвестиции				75 576	47 228	50%	50%
<b>ИТОГО</b>				<b>20 411</b>	<b>15 428</b>	-	-
				<b>593 036</b>	<b>458 192</b>	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Балансовая стоимость на начало года</b>	<b>458 192</b>	<b>199 760</b>
Увеличение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия	188 817	258 432
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий (нетто)	(53 973)	-
<b>Балансовая стоимость на конец года</b>	<b>593 036</b>	<b>458 192</b>

**ООО «ГаличЛес» и ООО «ГФК»**

В марте 2020 года Группа структурировала проектное финансирование строительства комбината по производству фанеры в городе Галич Костромской области на базе 100% дочерних обществ Группы ООО «ГаличЛес» и ООО «ГФК» (далее совместно «Общества»).

По условиям подписанного с банком Договора об осуществлении корпоративных прав обе стороны договора в равной степени наделены правами управления значимой деятельностью объекта инвестиций, включая:

- принятие решений по осуществлению крупных сделок размером выше 100 млн руб.;
- утверждение годового бизнес-плана и (или) бюджета, внесение изменений, дополнений в утвержденные годовой бизнес-план и (или) бюджет, отчета о фактическом исполнении.

Кроме того, банк осуществляет текущий мониторинг состояния строительства и контролирует проведение платежей.

С учетом положений Договора об осуществлении корпоративных прав руководство пришло к выводу, что с 27 марта 2020 года Группа теряет контроль над своими 100% дочерними обществами и учитывает их по строке «Инвестиции в совместные и ассоциированные компании» как совместные предприятия с долей участия 100%.

26 апреля 2021 года в рамках исполнения подписанного с банком Договора об осуществлении корпоративных прав Группа реализовала банку по номинальной стоимости 15% долей в ООО «ГаличЛес» (владелец 100% долей в ООО «ГФК»). Данная транзакция не привела к изменению прав управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Банк имеет опцион на обратную продажу Группе 15% долей в ООО «ГаличЛес» в срок не ранее 1 октября 2025 года по цене доли в размере 475 000 тыс. руб., что представляется собой ожидаемую справедливую стоимость доли по состоянию на 1 октября 2025 года. Группа также имеет соответствующий опцион на обратный выкуп 15% долей в ООО «ГаличЛес» в срок не позднее 30 сентября 2025 года по цене доли в размере 475 000 тыс. руб.

Обобщенная финансовая информация, отражающая показатели консолидированной отчетности совместных предприятий по стандартам МСФО представлена ниже:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Оборотные активы	2 413 154	739 384
в т.ч. Денежные средства и эквиваленты	294 994	126 712
Внеоборотные активы	14 224 934	4 788 650
<b>Итого активы</b>	<b>16 638 088</b>	<b>5 528 034</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(974 476)	(362 796)
Задолженность по банковским кредитам	(372 055)	-
Прочие краткосрочные обязательства	(20 008)	(1 339)
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Задолженность по банковским кредитам	(8 097 995)	(3 848 259)
Задолженность по займам полученным от Группы, включая проценты к уплате (Примечание 27)	(5 928 370)	(1 347 869)
Обязательство по аренде	(1 521 563)	(6 748)
Прочие долгосрочные обязательства	(267 853)	(61 322)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(17 182 320)</b>	<b>(5 628 333)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>(544 232)</b>	<b>(100 299)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За период с начала деконсолида- ции по 31 декабря 2020 года</b>
Выручка	39 341	-
Амортизация	(43 735)	(779)
Процентный расход	(172 597)	(19 765)
Расход по налогу на прибыль	(67 921)	(42 827)
Чистый убыток	<u>(443 933)</u>	<u>(82 056)</u>

Сверка консолидированных чистых активов совместных предприятий, рассчитанных в соответствии с их консолидированной отчетностью, с балансовой стоимостью доли Группы приведена ниже.

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За период с начала деконсолида- ции по 31 декабря 2020 года</b>
<b>Чистые активы на начало периода</b>	(100 299)	(18 243)
Убыток за период, нетто	(443 933)	(82 056)
<b>Чистые активы на конец года</b>	<u><b>(544 232)</b></u>	<u><b>(100 299)</b></u>
Процент участия, %	85%	100%
Доля в чистых активах совместного предприятия	-	-
<b>Балансовая стоимость на конец года</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Группа «Сегежа Запад»**

В 2020 году было создано совместное предприятие в форме Группы «Сегежа Запад», в котором Группа и ООО «Система Телеком Активы» владели по 50% долей, для целей проектирования, базового инжиниринга, подготовкой к строительству, включая получение необходимых разрешений, нового целлюлозно-бумажного промышленного комплекса в г. Сегежа, Карелия общей мощностью 1,5 млн тонн целлюлозы (далее - проект). 20 декабря 2021 года Группа консолидировала 100% долей участия в проекте «Сегежа Запад». 30 декабря 2021 года Группа подписала договор купли-продажи 20% минус 1 акция проекта на каждого из двух финансовых партнеров, а также Корпоративный договор по управлению проектом между Группой и финансовыми партнерами.

По условиям подписанного Корпоративного договора стороны договора в равной степени наделены правами управления значимой деятельностью объекта инвестиций, включая:

- принятие решений по осуществлению крупных сделок размером выше 500 млн руб.;
- одобрение годовых бюджетов, а также любых изменений к ним, приводящих к изменению ключевых финансовых показателей (выручка, расходы, капитальные вложения) более чем на 10%.

С учетом положений Договора об осуществлении корпоративных прав руководство пришло к выводу, что с 30 декабря 2021 года Группа теряет контроль над «Сегежа Запад» и учитывает данный проект по строке «Инвестиции в совместные и ассоциированные компании» как совместное предприятие с долей участия 100%.

25 января 2022 года был зарегистрирован переход права собственности на 40% минус 2 акции «Сегежа Запад» в адрес партнеров Группы по проекту, что не привело к изменению прав управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Через механизм опционов Партнеры Группы имеют возможность выхода из проекта по истечению 13 месяцев с даты заключения соглашения. Группа также имеет соответствующий опцион на обратный выкуп пакетов акций партнеров в течение 13го и 14го месяцев.

Выводы Группы в отношении значимой деятельности и контроля за значимой деятельностью подлежат пересмотру в случае акцепта оферт по опционам какой-либо из сторон и/или пересмотра условий соглашений между сторонами.

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Обобщенная финансовая информация, отражающая показатели отчетности совместного предприятия по стандартам МСФО представлена ниже:

	<b>31 декабря 2021 года</b>
Оборотные активы	900 213
<i>в т.ч. Денежные средства и эквиваленты</i>	<i>417 328</i>
Внеоборотные активы	3 216 630
<b>Итого активы</b>	<b>4 116 843</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(666 053)
Прочие краткосрочные обязательства	(93 201)
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Задолженность по займам полученным от Группы, включая проценты к уплате (Примечание 27)	(2 737 560)
Прочие долгосрочные обязательства	(209 543)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(3 706 357)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>410 486</b>

Сверка чистых активов «Сегежа Запад», рассчитанных в соответствии с их отчетностью, с балансовой стоимостью доли Группы приведена ниже.

<b>Чистые активы на 31 декабря 2020 года</b>	412 532
Убыток за период, нетто	(2 046)
<b>Чистые активы на 31 декабря 2021 года</b>	<b>410 486</b>
Процент участия, %	100%
Доля в чистых активах совместного предприятия	410 486
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>410 486</b>

**7. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

Классификация себестоимости товаров и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Использованное сырье и расходные материалы	26 604 971	21 214 793
Расходы на вознаграждение работникам	11 275 932	9 023 977
Услуги поставщиков и подрядчиков	10 704 617	8 945 979
Амортизационные расходы	6 178 622	5 584 603
Прочие расходы	671 666	421 319
Чистое изменение запасов, готовой продукции и незавершенного производства	(2 419 417)	286 518
	<b>53 016 391</b>	<b>45 477 189</b>

**8. КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

Классификация коммерческих и управленческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Расходы по доставке готовой продукции и прочие коммерческие расходы	8 364 424	7 491 573
Расходы на вознаграждение работникам	7 508 402	4 424 103
Услуги поставщиков и подрядчиков	1 612 263	1 066 265
Амортизационные расходы	640 522	602 706
Увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	338 760	98 826
Использованное сырье и расходные материалы	252 359	131 273
Налоги (за исключением налога на прибыль)	158 939	128 864
Прочие расходы	1 124 321	601 533
	<b>19 999 990</b>	<b>14 545 143</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО**

Классификация прочих операционных доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Доход от государственных субсидий	771 484	1 086 326
Прибыль от реализации основных средств и нематериальных активов	204 551	358 451
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(44 894)	(65 141)
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Начисление)/восстановление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(82 854)	(85 387)
Обесценение основных средств и незавершенного строительства (Примечание 11)	(649 245)	445
Прочее	(906 554)	-
	(190 277)	(81 329)
<b>Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто</b>	<b>(897 789)</b>	<b>1 213 365</b>

Для сопоставимости данных информация за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была скорректирована с учетом выделения дохода от приобретения бизнеса в отдельную строку «Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

Государственные субсидии представляют собой помощь, оказываемую государством в форме передачи Группе ресурсов в обмен на соблюдение в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью Группы. К государственным субсидиям не относятся те формы государственной помощи, стоимость которых не поддается разумной оценке, а также такие сделки с государством, которые нельзя отличить от обычных коммерческих операций Группы.

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, в частности расходы на транспортировку товаров, проданных Группой на экспорт, относятся на доходы периода, в котором отражаются соответствующие расходы, при наличии уверенности в том, что возникает право получения таких субсидий.

В течение 2021 г. Группа получала субсидии по возмещению: логистических затрат (в рамках Постановления Правительства (ПП) РФ от 26.04.2017 N 496 «О государственной поддержке российских организаций промышленности гражданского назначения в целях снижения затрат на транспортировку продукции»); затрат на сертификацию продукции на внешних рынках (в рамках ПП РФ от 30.04.2021 N 687 «О государственной поддержке организаций на компенсацию части затрат, связанных с сертификацией продукции, в том числе продукции фармацевтической и медицинской промышленности, на внешних рынках»).

**10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате Компанией и компаниями Группы, зарегистрированными в РФ, в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции. Налоги для других юрисдикций рассчитываются по ставкам, преобладающим в соответствующих юрисдикциях.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**10.1. Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Текущий налог на прибыль	5 191 372	1 400 394
Отложенный налог на прибыль	(76 855)	(551 602)
<b>Итого расход по налогу на прибыль текущего года</b>	<b><u>5 114 517</u></b>	<b><u>848 792</u></b>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2021 и 2020 год представлена следующим образом:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b><u>20 351 332</u></b>	<b><u>(499 091)</u></b>
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	4 070 266	(99 818)
Расходы, не принимаемые для налогообложения, нетто	185 212	123 028
Налоговый эффект реструктуризации взаиморасчетов между компаниями Группы	1 164 146	1 343 344
Корректировки налога на прибыль прошлых периодов	387 315	(70 332)
Необлагаемый доход от приобретения компании	(764 365)	(197 749)
Начисление/(восстановление) резерва неиспользованных налоговых убытков и зачетов, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	49 709	(247 871)
Влияние ставки, отличной от 20%	22 234	(1 810)
<b>Итого расход по налогу на прибыль текущего года</b>	<b><u>5 114 517</u></b>	<b><u>848 792</u></b>

**10.2. Отложенные налоги**

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 2020 года Группа отразила в консолидированном отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и обязательства:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Отложенные налоговые активы	1 317 143	1 132 567
Отложенные налоговые обязательства	(8 555 202)	(1 835 476)
	<b><u>(7 238 059)</u></b>	<b><u>(702 909)</u></b>

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в отчете о финансовом положении:

<b>Отложенные налоговые (обязательства)/ активы по статьям</b>	<b><u>31 декабря 2020 года</u></b>	<b><u>Отражено в прибылях и убытках</u></b>	<b><u>Приобре- тение компаний</u></b>	<b><u>31 декабря 2021 года</u></b>
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	(2 511 365)	(504 376)	(8 013 124)	(11 028 865)
Товарно-материальные запасы и активы по договору	(44 570)	145 710	32 677	133 817
Торговая и прочая дебиторская задолженность	410 358	13 237	47 888	471 483
Торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по аренде	180 653	481 893	439 341	1 101 887
Прочие финансовые обязательства	188 672	(34 601)	-	154 071
Резервы предстоящих расходов	185 259	92 652	13 843	291 754
Налоговые убытки прошлых лет	770 825	(230 813)	959 887	1 499 899
Прочее	117 259	113 153	(92 517)	137 895
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b><u>(702 909)</u></b>	<b><u>76 855</u></b>	<b><u>(6 612 005)</u></b>	<b><u>(7 238 059)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые (обязательства)/ активы по статьям	31 декабря 2019 года	Отражено в прибылях и убытках	Приобретение/выбытие компаний	31 декабря 2020 года
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	(2 416 999)	30 301	(124 667)	(2 511 365)
Товарно-материальные запасы и активы по договору	(197 301)	152 731	-	(44 570)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	339 703	70 655	-	410 358
Торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по аренде	118 418	62 235	-	180 653
Прочие финансовые обязательства	-	188 672	-	188 672
Резервы предстоящих расходов	124 215	61 046	(2)	185 259
Налоговые убытки прошлых лет	592 261	(77 971)	256 535	770 825
Прочее	50 395	63 933	2 931	117 259
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(1 389 308)</b>	<b>551 602</b>	<b>134 797</b>	<b>(702 909)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний не могут быть использованы для зачета против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний и, соответственно, начисление налогов возможно даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка.

Отложенные налоговые активы в части налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются в той мере, в какой дочерние организации Группы имеют достаточные налогооблагаемые временные разницы или существуют убедительные доказательства того, что будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налоговые убытки. Непризнанные отложенные налоговые активы в части налоговых убытков пересматриваются на каждую отчетную дату.

Федеральный закон РФ от 30 ноября 2016 года №401-ФЗ ввел возможность бессрочного переноса убытков прошлых налоговых периодов; ранее данная возможность была ограничена 10-летним периодом. Так же законом было установлено, что в 2017–2021 годах налоговая база не может быть уменьшена на сумму убытков прошлых налоговых периодов более, чем на 50%.

Группа не признает ряд отложенных налоговых активов в части налоговых убытков дочерних организаций, имевшим убытки в прошлых периодах. Такие убытки не могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода где-либо в рамках Группы. В случае если, ранее убыточные дочерние организации в течение последних лет являются прибыльными и результаты налогового планирования указывают на возможность возмещения ранее накопленных налоговых убытков в ближайшем будущем, Группа восстанавливает такие ранее не признанные налоговые активы.

Ниже приводится движение непризнанных отложенных налоговых активов:

	2021	2020
Остаток на начало года	1 056 961	1 304 832
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	362 809	176 955
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(312 619)	(424 479)
Прочее	(481)	(347)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>1 106 670</b>	<b>1 056 961</b>

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 2 196 192 тыс. руб. (2020 г.: 913 706 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

## **11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Земля, здания и сооружения, оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется). Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности активов к запланированному использованию, когда активы соответствуют техническим условиям и могут использоваться по назначению в соответствии с намерениями руководства, и рассчитывается линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода на предмет обоснованности и соответствия планам и ожиданиям руководства, при этом все изменения в оценках отражаются в финансовой отчетности на перспективной основе по соответствующим годовым ставкам с учетом следующих сроков полезного использования:

Здания и сооружения	20-55 лет
Машины и оборудование	5-20 лет
Прочие основные средства	3-20 лет

При этом для оценки ожидаемых сроков полезного использования во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках.

Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитаются из расходов на привлечение заемных средств. Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года основные средства представлены следующим образом:

	<b>Земля и объекты природо- пользо- вания</b>	<b>Здания и соору- жения</b>	<b>Машины и обору- дование</b>	<b>Прочие основные средства</b>	<b>Незавер- шенное строитель- ство</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>						
<b>Вмененная/ историческая стоимость</b>	<b>776 217</b>	<b>15 847 572</b>	<b>31 634 880</b>	<b>3 552 323</b>	<b>3 166 843</b>	<b>54 977 835</b>
Приобретения	-	-	-	-	8 389 904	<b>8 389 904</b>
Внутренние перемещения	3 391	1 449 651	2 897 601	1 036 437	(5 387 080)	-
Расклассифицировано между группами	149	(4 272)	(186 446)	190 569	-	-
Выбытия	(2 923)	(46 844)	(846 793)	(239 980)	(143 006)	<b>(1 279 546)</b>
Поступление при объединении бизнеса	53 945	385 356	178 971	85 134	579	<b>703 985</b>
Прочие движения	-	-	(18 392)	(165)	(4 003)	<b>(22 560)</b>
Пересчет показателей в валюту отчетности	32 218	350 734	453 162	8 064	32 625	<b>876 803</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>						
<b>Вмененная/ историческая стоимость</b>	<b>862 997</b>	<b>17 982 197</b>	<b>34 112 983</b>	<b>4 632 382</b>	<b>6 055 862</b>	<b>63 646 421</b>
Приобретения	100 137	-	71	-	18 543 539	<b>18 643 747</b>
Внутренние перемещения	881	1 573 934	6 837 084	1 671 873	(10 083 772)	-
Расклассифицировано между группами	29	57 628	52 889	(123 770)	-	<b>(13 224)</b>
Выбытия	(4 605)	(58 210)	(388 898)	(617 616)	(36 979)	<b>(1 106 308)</b>
Поступление при объединении бизнеса	207 632	5 932 119	10 783 992	9 374 623	1 250 041	<b>27 548 407</b>
Пересчет показателей в валюту отчетности	(27 057)	(99 986)	119 517	(5 063)	(357 319)	<b>(369 908)</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>						
<b>Вмененная/ историческая стоимость</b>	<b>1 140 014</b>	<b>25 387 682</b>	<b>51 517 638</b>	<b>14 932 429</b>	<b>15 371 372</b>	<b>108 349 135</b>
	<b>Земля и объекты природо- пользо- вания</b>	<b>Здания и соору- жения</b>	<b>Машины и обору- дование</b>	<b>Прочие основные средства</b>	<b>Незавер- шенное строитель- ство</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>						
<b>Накопленная амортизация</b>	-	<b>4 108 897</b>	<b>10 839 349</b>	<b>1 703 511</b>	-	<b>16 651 757</b>
<b>Накопленное обесценение</b>	-	-	<b>65 000</b>	<b>2 604</b>	<b>2 409</b>	<b>70 013</b>
Амортизационные отчисления	-	1 251 957	3 460 859	536 905	-	<b>5 249 721</b>
Расклассифицировано между группами	-	44 485	(170 493)	126 008	-	-
Выбытия	-	(32 365)	(794 168)	(216 210)	-	<b>(1 042 743)</b>
Прочие движения	-	-	(1 973)	(96)	-	<b>(2 069)</b>
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	93 226	304 913	6 381	-	<b>404 520</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>						
<b>Накопленная амортизация</b>	-	<b>5 466 200</b>	<b>13 640 460</b>	<b>2 156 595</b>	-	<b>21 263 255</b>
<b>Накопленное обесценение</b>	-	-	<b>63 027</b>	<b>2 508</b>	<b>2 409</b>	<b>67 944</b>
Амортизационные отчисления	-	1 403 121	3 540 405	691 355	-	<b>5 634 881</b>
Расклассифицировано между группами	-	51 691	(2 039)	(62 876)	-	<b>(13 224)</b>
Выбытия	-	(40 934)	(364 029)	(366 476)	-	<b>(771 439)</b>
Обесценение	-	71 250	57 234	1 152	776 712	<b>906 348</b>
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(30 167)	(93 121)	(3 111)	-	<b>(126 399)</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>						
<b>Накопленная амортизация</b>	-	<b>6 849 911</b>	<b>16 721 676</b>	<b>2 415 487</b>	-	<b>25 987 074</b>
<b>Накопленное обесценение</b>	-	<b>71 250</b>	<b>120 261</b>	<b>3 660</b>	<b>779 121</b>	<b>974 292</b>
	-	<b>6 921 161</b>	<b>16 841 937</b>	<b>2 419 147</b>	<b>779 121</b>	<b>26 961 366</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на</b>						
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>862 997</b>	<b>12 515 997</b>	<b>20 409 496</b>	<b>2 473 279</b>	<b>6 053 453</b>	<b>42 315 222</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>1 140 014</b>	<b>18 466 521</b>	<b>34 675 701</b>	<b>12 513 282</b>	<b>14 592 251</b>	<b>81 387 769</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

В ноябре-декабре 2021 года в рамках стратегического проекта по формированию кластера по комплексной переработке древесины в Сибири (Сегежа Восток) Группа приобрела готовую проектную документацию по строительству целлюлозно-бумажного промышленного комплекса мощностью ~0,9 млн т. в г.Лесосибирск, Красноярский Край, на общую сумму 1 911 млн руб., а также связанный со строительством целлюлозно-бумажного промышленного комплекса приоритетный инвестиционный проект (ПИП) на общую сумму 2 405 млн. руб., в рамках которых Группа имеет приоритетное право на заключение договоров аренды лесных участков в размере до 4,3 млн куб. м. расчетной лесосеки. Проектная документация отражена по состоянию на 31 декабря 2021 года в составе незавершенного строительства, ПИП отражен в составе нематериальных активов (Примечание 12).

В 2021 году незавершенное строительство обусловлено проектами по модернизации Сегежского ЦБК, приобретением новых линий по производству упаковки, приобретением новой бумагоделательной машины на Сокольском ЦБК, а также приобретением лесовозной техники.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. В случае наличия обесценения актива, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

В 2021 году Группа проанализировала наличие индикаторов обесценения в отношении объектов основных средств и незавершенного строительства. Группа пришла к выводу, что здания и сооружения, машины и оборудование, а также прочие основные средства, принадлежащие ООО «ЛДК «Сегежский» полностью обесценены в связи с остановкой производства и предполагаемым закрытием компании, общая сумма обесценения составила 129 626 тыс.руб. Кроме того, Группа начислила резерв по обесценению проектной документации и прочих капитализированных расходов по проектам Белый Медведь и Лесбиотех в размере 776 712 тыс.руб. в связи с пересмотром и уточнением технических параметров проектов.

В 2020 году Группа проанализировала текущую стоимость основных средств с целью определения наличия индикаторов, свидетельствующих об обесценении активов. В результате проведенного анализа Группой не были выявлены индикаторы обесценения, тест на обесценение не проводился.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет на балансе полностью амортизированные основные средства с общей первоначальной стоимостью в размере 7 068 420 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 5 572 963 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой переданы в залог основные средства, балансовая стоимость которых составляет 3 905 921 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 16 686 955 тыс. руб.)

В течение 2021 года Группа капитализировала процентные расходы на сумму 91 716 тыс. руб. (2020: 155 435 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года авансы, выданные под долгосрочные активы, представляют собой авансы, выданные поставщикам на приобретение основных средств на сумму 5 279 688 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 2 482 463 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года кредиторская задолженность по приобретению основных средств составила 1 874 601 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 2 456 456 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет договорные обязательства перед поставщиками машин и оборудования на приобретение активов в размере 17 522 408 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 5 746 568 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, представлены системой управления предприятием (САП), прочим капитализированным программным обеспечением (ПО), а также нематериальными активами, относимым к приоритетным инвестиционным проектам (ПИП), в рамках которых Группа имеет приоритетное право на заключение договоров аренды лесных участков. После заключения договоров аренды лесных участков нематериальные активы реклассифицируются в состав Активов в форме права пользования и учитываются в соответствии с МСФО 16 (IFRS 16) «Аренда» (далее - МСФО 16), до заключения договоров аренды нематериальные активы не амортизируются.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода на предмет обоснованности и соответствия планам и ожиданиям руководства, при этом все изменения в оценках отражаются в финансовой отчетности на перспективной основе по соответствующим годовым ставкам с учетом следующих сроков полезного использования:

Система управления предприятием (САП)	15 лет
Прочее капитализированное программное обеспечение (ПО)	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-8 лет

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	САП	Прочее капитализированное ПО	Прочие нематериальные активы	ПИП	Незавершенные вложения в НМА <sup>1</sup>	Итого
<b>31 декабря 2019 года</b>						
<b>Первоначальная стоимость</b>	-	<b>297 245</b>	<b>14 973</b>	-	<b>383 622</b>	<b>695 840</b>
Приобретения	3 684	-	-	-	1 386 024	<b>1 389 708</b>
Внутреннее перемещение	-	282 426	559	-	(282 985)	-
Выбытия	-	(29 297)	(3 381)	-	-	<b>(32 678)</b>
Поступление при объединении бизнеса	-	344	-	-	-	<b>344</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>						
<b>Первоначальная стоимость</b>	<b>3 684</b>	<b>550 718</b>	<b>12 151</b>	-	<b>1 486 661</b>	<b>2 053 214</b>
Приобретения	-	-	805	2 405 475	1 377 598	<b>3 783 878</b>
Внутреннее перемещение	1 866 645	109 521	3 606	-	(1 979 772)	-
Выбытия	-	(96 207)	(72)	-	-	<b>(96 279)</b>
Поступление при объединении бизнеса	-	-	35	557 040	-	<b>557 075</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>						
<b>Первоначальная стоимость</b>	<b>1 870 329</b>	<b>564 032</b>	<b>16 525</b>	<b>2 962 515</b>	<b>884 487</b>	<b>6 297 888</b>

<sup>1</sup> В 2020 году основная сумма, представлена незавершенными вложениями в систему управления предприятием (САП)



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	САП	Прочее капитализи- рованное ПО	Прочие немате- риальные активы	ПИП	Незавер- шенные вложения в НМА	Итого
<b>31 декабря 2019 года</b>						
<b>Накопленная амортизация</b>	-	<b>129 845</b>	<b>3 545</b>	-	-	<b>133 390</b>
Амортизационные отчисления	3 511	123 372	1 300	-	-	<b>128 183</b>
Выбытия	-	(29 285)	(1 144)	-	-	<b>(30 429)</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>						
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>3 511</b>	<b>223 932</b>	<b>3 701</b>	-	-	<b>231 144</b>
Амортизационные отчисления	64 096	130 007	938	-	-	<b>195 041</b>
Выбытия	-	(95 974)	(72)	-	-	<b>(96 046)</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>						
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>67 607</b>	<b>257 965</b>	<b>4 567</b>	-	-	<b>330 139</b>
Остаточная стоимость по состоянию на:						
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>173</b>	<b>326 786</b>	<b>8 450</b>	-	<b>1 486 661</b>	<b>1 822 070</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>1 802 722</b>	<b>306 067</b>	<b>11 958</b>	<b>2 962 515</b>	<b>884 487</b>	<b>5 967 749</b>

**13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

Запасы оцениваются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и возможной чистой цены реализации. Возможная чистая цена реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Балансовая стоимость товарно-материальных запасов уменьшена на сумму резерва под обесценение товарно-материальных запасов. В случае неиспользования товарно-материальных запасов их стоимость списывается со счета резерва. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется через счет резерва. Суммы изменений в балансовой стоимости счета резерва относятся на прибыли или убытки.

Ниже представлена расшифровка товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года:

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Сырье, материалы и запасные части	12 326 033	6 872 459
Незавершенное производство	6 212 351	958 471
Готовая продукция	5 827 435	1 746 198
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(896 181)	(144 519)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>23 469 638</b>	<b>9 432 609</b>

Стоимость запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 26 857 330 тыс. руб. (2020 год: 21 604 539 тыс. руб.).

Стоимость запасов, списанных на расходы, включает в себя 784 019 тыс. руб. (2020 год: 169 310 тыс. руб.) в отношении списания запасов до чистой стоимости возможной реализации, и уменьшилась на 89 880 тыс. руб. (2020 год: 103 606 тыс. руб.) при восстановлении такого списания. Восстановление ранее списанных сумм произошло в связи с ростом цен на определенных рынках.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой были переданы в залог товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляла 916 951 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 850 317 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Дебиторская задолженность включает задолженность покупателей перед Группой. Дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов:

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 146 493	6 599 316
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(921 549)</u>	<u>(736 416)</u>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b><u>8 224 944</u></b>	<b><u>5 862 900</u></b>

Группа использует различные условия оплаты во взаимоотношениях с покупателями: приоритетным является предоплата, также используются расчеты посредством аккредитивов и предоставление кредита на покупку товаров до 60 дней.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

Ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, ссылаясь на прошлый опыт возникновения дефолта и анализ:

- характера отношений с дебитором (торговая дебиторская задолженность, дебиторская задолженность за тепло и прочая дебиторская задолженность);
- валютных рисков (дебиторская задолженность в российских рублях, долларах США, евро, китайских юанях);
- страновых рисков;
- текущего финансового положения дебитора, скорректированной на факторы, специфичные для дебитора, общие экономические условия отрасли, в которой дебитор осуществляют свою деятельность, оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

Группа признала резерв под убытки в размере 100% дебиторской задолженности, просроченной больше, чем на 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая дебиторская задолженность, как правило, не погашается.

В течение текущего отчетного периода изменений в методах оценки или значительных допущениях не происходило.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа списывает торговую и прочую дебиторскую задолженность при наличии информации, указывающей, что должник испытывает серьезные финансовые затруднения, и вероятность возмещения отсутствует, например, в случае, когда должник находится в стадии ликвидации или банкротства, либо, в случае торговой и прочей дебиторской задолженности, если суммы просрочены более чем на три года (в зависимости от того, какое событие наступает ранее). В отношении списанной торговой и прочей дебиторской задолженности не проводится процедур принудительного взыскания. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 25. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Для задолженности потребителей тепловой энергии, генерируемой предприятиями Группы, руководством не использовались общие правила, описанные выше, а создавался специфический резерв. Учитывая статистику собираемости просроченной задолженности за предыдущие периоды, руководство Группы формировало ожидания по возвратности просроченной задолженности на конец каждого периода и рассчитывало необходимую сумму резерва.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(736 416)</b>	<b>(666 565)</b>
Начисление резерва	(314 493)	(204 559)
Списание безнадежных долгов	75 190	53 062
Восстановление кредитных убытков	34 111	105 733
Пересчет показателей в валюту отчетности	20 059	(24 087)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(921 549)</b>	<b>(736 416)</b>

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 года:

<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Средневзвешенный уровень убытка</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
Непросроченная задолженность	1%	6 556 241	(39 486)
1-30 дней просрочено	6%	813 663	(51 543)
31-90 дней просрочено	22%	744 628	(163 627)
91-180 дней просрочено	47%	204 003	(95 401)
181-365 дней просрочено	41%	420 017	(172 372)
Более 365 дней просрочено	98%	407 941	(399 120)
<b>Итого</b>	<b>10%</b>	<b>9 146 493</b>	<b>(921 549)</b>

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 года:

<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Средневзвешенный уровень убытка</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
Непросроченная задолженность	1%	4 537 610	(59 421)
1-30 дней просрочено	3%	892 165	(27 030)
31-90 дней просрочено	17%	331 719	(55 149)
91-180 дней просрочено	19%	164 535	(30 572)
181-365 дней просрочено	58%	261 999	(152 956)
Более 365 дней просрочено	100%	411 288	(411 288)
<b>Итого</b>	<b>11%</b>	<b>6 599 316</b>	<b>(736 416)</b>

У Группы отсутствует риск концентрации деятельности, поскольку состав крупнейших дебиторов претерпевает изменения каждый год и баланс дебиторской задолженности по 10 крупнейшим покупателям по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 1 292 394 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 254 891 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

На 31 декабря 2021 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передана в залог дебиторская задолженность в сумме 944 445 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 804 569 тыс. руб.).

**15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Денежные средства в кассе	3 070	2 210
Денежные средства на расчетных счетах	2 619 258	3 509 687
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентные ставки: 0,01%- 10%)	<u>10 011 300</u>	<u>158 300</u>
<b>Итого денежные средства в кассе и банках</b>	<b><u>12 633 628</u></b>	<b><u>3 670 197</u></b>

По состоянию на отчетные даты денежные средства и их эквиваленты были представлены в следующих валютах:

	<b>Рублевый эквивалент</b>	
	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Российский рубль	11 209 124	2 431 359
Евро	672 620	562 652
Доллар США	364 909	264 941
Китайский юань	161 493	340 108
Фунт стерлингов Соединенного королевства	63 750	7 521
Прочие денежные средства, выраженные в разных валютах	<u>161 732</u>	<u>63 616</u>
	<b><u>12 633 628</u></b>	<b><u>3 670 197</u></b>

**16. ТЕКУЩИЕ ПЕРЕПЛАТЫ ПО НАЛОГАМ**

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
НДС к возмещению	5 454 924	2 076 655
Текущие переплаты по налогу на прибыль	2 030 990	615 838
Текущие переплаты по прочим налогам	<u>226 547</u>	<u>364 776</u>
<b>Итого текущие переплаты по налогам</b>	<b><u>7 712 461</u></b>	<b><u>3 057 269</u></b>

**17. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Авансы выданные	2 355 463	918 502
Прочие оборотные активы	<u>737 709</u>	<u>303 775</u>
<b>Итого авансы выданные и прочие оборотные активы</b>	<b><u>3 093 172</u></b>	<b><u>1 222 277</u></b>

## **18. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ**

7 апреля 2021 года Акционерное общество Группа компаний «Сегежа» в связи с регистрацией проспекта ценных бумаг и заключения договора с организатором торговли о листинге акций внесло указание на публичный статус в свое фирменное наименование (Публичное акционерное общество Группа компаний «Сегежа»).

28 апреля 2021 года ПАО «Сегежа Групп» провела первичное публичное размещение 3,75 млрд. шт. обыкновенных акций на Московской бирже. Номинал акции составляет 0,1 рубль каждая, ценовой диапазон размещения за одну обыкновенную акцию составлял 7,75-11 рублей, при этом цена размещения составила 8 рублей за одну обыкновенную акцию. В результате проведенного размещения Группа привлекла 30 000 000 тыс. руб. Сумма расходов, прямо связанных с выпуском и размещением акций, составила 1 024 756 тыс. руб. Данная сумма учтена в уменьшении капитала в размере 819 805 тыс. руб. за минусом 20% текущего и отложенных налогов на прибыль. Расходы были полностью оплачены во втором полугодии 2021 года и представлены по строке «Затраты по сделкам, связанным с размещением акций» Отчета о движении денежных средств в части движения денежных средств от финансовой деятельности.

В результате дополнительной эмиссии в рамках первичного публичного размещения уставный капитал увеличен до 1 569 000 тыс. руб., уставный капитал разделен на 15 690 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая.

На 31 декабря 2021 года зарегистрированный акционерный капитал Компании равен 1 569 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020: 1 194 000 тыс. руб.). Общее количество размещенных и находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2021 года обыкновенных акций составляет 15 690 000 000 акций (на 31 декабря 2020: 11 940 000 000 акций). Номинальная стоимость одной обыкновенной акции 0,1 руб. Все акции полностью оплачены. Обыкновенные акции дают их владельцам право голоса, но не гарантируют получение дивидендов.

Доля акций ПАО «Сегежа Групп» в свободном обращении на 31 декабря 2021 года составляет 23.9 % от общего количества выпущенных акций.

Прибыль Компании, подлежащая распределению, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2021 года нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 11 337 415 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 4 371 370 тыс. руб.), добавочный капитал Компании составил 36 172 899 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 6 547 899 тыс. руб.) (не аудировано).

По результатам деятельности за 9 месяцев 2021 Компания распределила дивиденды акционерам на общую сумму 6 589 800 тыс. руб. (за 9 месяцев 2020 года: 4 500 000 тыс. руб.). Выплата дивидендов за 9 месяцев 2021 состоялась в январе 2022 года.

### **Вмененные дивиденды**

В течение 2021 года Группой были осуществлены взносы в добавочный капитал компаний (без изменения доли владения), находящихся под общим контролем с акционерами Группы, в общей сумме 644 000 тыс. руб. (2020 год: 79 599 тыс. руб.).

Результат операций был отражен через капитал, так как сделки совершались под общим контролем.

## **19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Расчет прибыли/(убытка) на акцию производится исходя из величины чистой прибыли/(убытка) за отчетный период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. У Группы нет инструментов с потенциально разводящим эффектом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 года, базовая прибыль на акцию составляет:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся акционерам ПАО «Сегежа групп»	15 270 220	(1 346 726)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (тыс. шт.)	14 426 301	11 940 000
<b>Итого прибыль/(убыток) на акцию (рублей)</b>	<b>1,06</b>	<b>(0,11)</b>

**20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Все кредиты и займы относятся к финансовым инструментам, первоначально отражаемым по справедливой стоимости за вычетом прямых затрат по сделке. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового обязательства.

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года представлены следующим образом:

	Валюта	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
		Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>					
<b>Обеспеченные залогом</b>					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	9.18%	4 307 249	7.80%	457 599
Краткосрочные кредиты банков	EUR	2.45%	24 839	3.05%	662 044
Прочие			248 208		83 377
			<b>4 580 296</b>		<b>1 203 020</b>
<b>Без обеспечения</b>					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	9.67%	7 132 410	6.88%	603 251
Краткосрочные кредиты банков	EUR	1.27%	9 651 643	4.10%	687 752
			<b>16 784 053</b>		<b>1 291 003</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>					
<b>Обеспеченные залогом</b>					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	-	-	3.05%	26 937 458
Долгосрочные кредиты банков	RUB	-	-	8.94%	6 553 659
			-		<b>33 491 117</b>
<b>Без обеспечения</b>					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	3.22%	17 187 721	2.45%	7 183 126
Долгосрочные кредиты банков	RUB	9.16%	5 153 794	10.60%	69 149
Прочие			112 794		37 348
			<b>22 454 309</b>		<b>7 289 623</b>
<b>Биржевые долгосрочные облигации</b>					
	RUB	9.34%	29 907 605	7.45%	9 977 274
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>73 726 263</b>		<b>53 252 037</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Движение по кредитам и займам за период включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения:

	31 декабря 2020 года	Получение займов и кредитов	Погашение займов и кредитов	Неденежные изменения			31 декабря 2021 года
				Корректи- ровки до справед- ливой стоимости	Приобрете- ние дочерней компания	Курсовые разницы*	
Кредиты и займы	53 252 037	41 241 889	(22 637 309)	(36 117)	4 307 529	(2 401 766)	73 726 263

	31 декабря 2019 года	Получение займов и кредитов	Погашение займов и кредитов	Неденежные изменения			31 декабря 2020 года
				Корректи- ровки до справед- ливой стоимости	Выбытие дочерней компания	Курсовые разницы*	
Кредиты и займы	42 542 194	22 431 413	(18 122 246)	(29 886)	(1 482 750)	7 913 312	53 252 037

\* Курсовые разницы включают в себя разницы при пересчете в валюту представления

**Активы, переданные в качестве обеспечения**

На 31 декабря 2021 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передано в залог: основные средства, балансовая стоимость которых составляет 3 905 921 тыс. руб.; товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляет 916 951 тыс. руб., дебиторская задолженность на сумму 944 445 тыс. руб., принадлежащие Группе акции дочерних компаний ООО «ВЛРП», ООО «Тайрику-Игирма Групп», ООО «Приангарский ЛПК».

На 31 декабря 2020 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передано в залог: основные средства, балансовая стоимость которых составляет 16 686 955 тыс. руб.; товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляет 850 317 тыс. руб., дебиторская задолженность на сумму 804 569 тыс. руб. На 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали, переданные в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам, акции дочерних компаний.

**Ограничительные условия** – в рамках кредитных договоров на Компании Группы распространяются определенные ограничительные условия, в частности, соотношение консолидированного чистого долга к скорректированному консолидированному показателю EBITDA (прибыль до учета процентов, курсовых разниц, расходов по аренде, налогов и амортизации, что эквивалентно показателю скорректированной на арендные расходы по МСФО 16 OIBDA, приведенному в Примечании 25), требования по соблюдению доли владения конечным акционером Группы, лесного законодательства и наличие актуальных лицензий; ограничения по привлечению заемных средств (сверх установленного уровня соотношения консолидированного чистого долга к скорректированному консолидированному показателю EBITDA), на предоставление займов, гарантий и поручительств третьим сторонам, на распоряжение активами (отчуждение существенных активов), по увеличению залоговой массы.

В случае неисполнения Группой вышеуказанных обязательств, кредиторы вправе потребовать немедленного погашения задолженности по кредитам. Также рядом кредитных договоров налагается контроль за перекрестным невыполнением обязательств Группы.

По состоянию 31 декабря 2021 года Группа отразила в составе краткосрочных кредитов и займов долгосрочную задолженность в размере 2 770 000 тыс. руб., по которой был нарушен ряд ограничительных условий. Задолженность относится к компаниям ООО «Приангарский ЛПК» и ООО «ВЛРП», контроль над которыми был приобретен Группой 28 декабря 2021 года (Примечание 5). По состоянию на дату настоящей отчетности банки не воспользовались своим правом применения штрафных санкций или досрочного истребования долга. Группа соблюдала все прочие ограничительные условия.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы не было нарушений ограничительных условий кредитных соглашений с банками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая кредиторская задолженность и начисленные обязательства начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года:

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Торговая кредиторская задолженность	7 754 946	5 312 078
Задолженность перед персоналом по оплате труда	1 573 776	1 007 636
Задолженность по процентам	551 538	320 429
Прочая кредиторская задолженность	4 550 704	2 972 550
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>14 430 964</b>	<b>9 612 693</b>

Прочая кредиторская задолженность включает в себя, в основном, взаиморасчеты с поставщиками и подрядчиками по капитальному строительству.

**22. НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

Налоги к уплате и платежи в социальные фонды представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Налог на добавленную стоимость	1 142 198	383 303
Налог на прибыль	1 076 792	161 445
Платежи в социальные фонды	740 326	462 063
Налог на доходы физических лиц	249 866	101 325
Прочие налоги и отчисления	182 060	102 227
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>3 391 242</b>	<b>1 210 363</b>

**23. РАСХОДЫ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ СОТРУДНИКОВ**

Расходы по вознаграждениям сотрудников представлены расходами по заработной плате, бонусами, долгосрочными программами мотивации и социальными взносами. Расходы по вознаграждениям сотрудников, включенные в себестоимость, коммерческие и административные расходы за 2021 и 2020 годы составили 18 784 334 тыс. руб. и 13 448 080 тыс. руб. соответственно.

Группа признает обязательства по вознаграждению, причитающемуся сотрудникам, в части заработной платы, отпуска, оплаты больничного в том периоде, когда оказана соответствующая услуга, в сумме вознаграждения, которое Группа планирует выплатить, без учета эффекта дисконтирования.

**Долгосрочные программы мотивации (Программы)** – в 2018 году Совет директоров Компании установил программы трехлетней мотивации для руководства высшего звена – Долгосрочная программа мотивации Президента Группы и Долгосрочная программа мотивации менеджмента. При достижении определенных показателей и продолжении работы в Группе за участниками программ закрепляются доли в капитале Компании. По состоянию на 31 декабря 2021 года данные программы завершены, Группа не имеет обязательств перед участниками.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления. В справедливой стоимости не учитывается влияние нерыночных условий перехода прав. Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, относится на расходы равномерно в течение срока перехода прав на основании оценки Группы количества долевого инструмента, которое в итоге будет передано. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества долевого инструмента, права на которые, как ожидается, будут переданы, в результате влияния нерыночных условий перехода прав. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях или убытках в течение оставшегося срока перехода прав по долевым инструментам, в корреспонденции со счетом резерва на выплату вознаграждения работникам с расчетами долевыми инструментами.

**Долгосрочная программа мотивации Президента Группы**

Согласно Долгосрочной программы мотивации Президента Группы (Программа Президента) Президенту Группы предоставляется вознаграждение на основе акций в размере 5% долей Группы, при выполнении Группой ключевых показателей эффективности (КПЭ) за 2018, 2019 и 2020 года или при наступлении события ликвидности, предусмотренных Программой (первичное публичное размещение (предложение) обыкновенных акций или депозитарных расписок; продажа за денежные средства определенной доли в капитале компании на определенных условиях; получение юридически обязывающей оферты от покупателя о готовности приобретения на приемлемых бизнес-условиях определенной доли в капитале компании, по определенной цене).

По результатам деятельности Группы за 2020 год Советом Директоров было принято решение о выплате Президенту вознаграждения в сумме 130 761 тыс. руб., направленное в дальнейшем на приобретение акций в капитале Компании в размере 1.45%.

В результате наступления события ликвидности, предусмотренного Долгосрочной программой мотивации Президента Группы, а именно первичного публичного размещения (предложения) обыкновенных акций, Президенту в 2021 году была выплачена премия в размере 126 990 тыс. руб., которая была направлена на приобретение 1.45% долей в капитале Компании.

**Долгосрочная программа мотивации менеджмента**

Согласно Долгосрочной программы мотивации менеджмента (Программа Менеджмента) за участниками Программы Менеджмента, закрепляется право на получение вознаграждения в случае реализации одного из событий ликвидности, а именно первичное публичное размещение (предложение) обыкновенных акций или депозитарных расписок; продажа за денежные средства определенной доли в капитале компании на определенных условиях. Расчет причитающегося вознаграждения каждому участнику Программы производится по итогам наступления одного из событий ликвидности и учитывает отработанное время работника за период действия Программы Менеджмента и прирост стоимости Группы за весь период действия Программы Менеджмента.

В сентябре 2021 года в связи с соблюдением условия о необходимости превышения цены акции, определяемой по объему торгов на фондовой бирже за период 30 торговых дней, над ценой первичного размещения акций менеджменту Группы было начислено и выплачено вознаграждение в размере 1 982 773 тыс.руб. (с учетом соответствующих налогов и социальных взносов). Вознаграждение было направлено на выкуп акций Группы.

**24. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

В рамках работы по управлению дебиторской задолженности Группа в 2021 году осуществляла переход на авансовый способ оплаты за поставляемую продукцию. В результате проведенной работы сумма авансов, полученных по операционной деятельности, увеличилась и составила на 31 декабря 2021 года 4 332 440 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 258 440 тыс. руб.), прочие авансы полученные на 31 декабря 2021 года – 255 423 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 0 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

**Управление риском достаточности капитала**

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 20, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, добавочный капитал, резервы, нераспределенную прибыль и неконтролирующие доли, рассмотренные в Примечании 18).

Политикой Группы является поддержание высокого уровня капитала для поддержания уверенности инвесторов, кредиторов и рынка, и обеспечения будущего развития бизнеса. Группа может продать активы, чтобы уменьшить задолженность по кредитам и займам, поддержать или скорректировать структуру капитала.

Совет Директоров следит за отношением консолидированного чистого долга к операционной прибыли до начисления амортизации внеоборотных активов (OIBDA). Понятие OIBDA и консолидированный чистый долг, используемые Группой, могут отличаться от других компаний в виду отсутствия данных показателей МСФО. Отношение консолидированного чистого долга к OIBDA Группы представлено следующим образом:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Итого консолидированный чистый долг	61 092 635	49 581 840
OIBDA	<u>29 251 920</u>	<u>17 458 952</u>
<b>Отношение чистого долга к OIBDA</b>	<b>2,09</b>	<b>2,84</b>
Арендные расходы по МСФО 16	(1 712 559)	(1 444 566)
Скорректированная на арендные расходы по МСФО 16 OIBDA	<u>27 539 361</u>	<u>16 014 386</u>
<b>Отношение чистого долга к скорректированной OIBDA</b>	<b>2,22</b>	<b>3,10</b>

Ниже представлена сверка OIBDA и чистого долга:

	<b>Примечания</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Операционная прибыль		22 349 922	11 166 427
Амортизационные расходы	7,8,9	6 901 998	6 272 696
Прочее		-	19 829
<b>OIBDA</b>		<b><u>29 251 920</u></b>	<b><u>17 458 952</u></b>
Кредиты и займы	20	73 726 263	53 252 037
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	<u>(12 633 628)</u>	<u>(3 670 197)</u>
<b>Итого консолидированный чистый долг</b>		<b><u>61 092 635</u></b>	<b><u>49 581 840</u></b>

В отношении Группы действуют определенные внешние регулятивные требования и ограничения по капиталу, которые учитываются при управлении капиталом. Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

**Управление финансовыми рисками**

Корпоративное казначейство координирует доступ на местные и международные финансовые рынки, контролирует и управляет финансовыми рисками на основе управленческих отчетов, анализирующих вероятность и величину существующих рисков Группы. Указанные риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. Руководство Группы формирует политику, направленную на уменьшение этих рисков, при этом, насколько это возможно, не влияя на конкурентоспособность и гибкость Группы.

**Рыночный риск** – риски колебания курсов иностранных валют и процентных ставок. Для управления рисками колебания процентной ставки и курсов валют Группа не использует производные финансовые инструменты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Валютный риск** – риск колебания курсов иностранных валют. Финансовые результаты деятельности Группы существенно зависят от колебаний курсов иностранных валют, поскольку большая часть продукции, производимая в Российской Федерации, экспортируется за ее пределы, а продукция, производимая на европейских заводах, продается в Европе за иностранную валюту. Кроме этого, существенный баланс кредитов Группы номинирован в иностранной валюте. Группа также заключила сделки по валютно-процентным свопам (информация представлена в Примечании 26). При этом возникает риск изменения валютного курса. Группа в основном подвержена риску изменения курса валют евро и доллара США по отношению к российскому рублю.

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов деноминированных в иностранных валютах:

	<u>Евро</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Китайские юани</u>	<u>Фунты стерлингов Соединенного Королевства</u>
<b>31 декабря 2021 года</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 016 583	1 526 612	314 269	119 715
Денежные средства	607 227	364 909	161 493	63 750
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 768 066)	(1 783 279)	(267)	(46)
Кредиты и займы	(26 864 203)	-	-	-
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>(27 008 459)</b>	<b>108 242</b>	<b>475 495</b>	<b>183 419</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	987 180	560 674	367 366	112 339
Денежные средства	416 336	264 941	340 108	7 521
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 171 733)	(97 053)	(103 919)	(1)
Кредиты и займы	(35 479 787)	-	-	-
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>(35 248 004)</b>	<b>728 562</b>	<b>603 555</b>	<b>119 859</b>

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к снижению курса денежных единиц на 40% (30% для 2020 года) по отношению к соответствующим валютам.

Уровень чувствительности 40% (30% для 2020 года) используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии соответствующего изменения курсов валют.

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Изменения курса российского рубля по отношению к</u>	<u>Эффект на прибыли и убытки до налогов</u>	<u>Изменения курса российского рубля по отношению к</u>	<u>Эффект на прибыли и убытки до налогов</u>
Евро	+40%	(10 803 384)	+30%	(10 574 401)
Доллар США	+40%	43 297	+30%	218 569
Китайские юани	+40%	190 198	+30%	181 067
Фунт стерлингов Соединенного королевства	+40%	73 368	+30%	35 958

Укрепление курса рубля по отношению к указанным выше валютам на 40% (на 30% для 2020 года) приведет к противоположному по знаку эффекту на прибыли и убытки до налогов.

По мнению руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на конец года не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группа имеет значительный объем экспортной выручки, номинированной в долларах США и евро, тем самым позволяя ей снизить риск открытой валютной позиции.

**Риск изменения процентных ставок** – Группа привлекает заемные средства как с фиксированными ставками, так и с плавающими. В 2021 году Группа привлекала заемные средства с плавающей процентной ставкой. Финансовые расходы по заемным средствам с плавающими ставками процента составили 262 829 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 327 308 тыс. руб.).

В 2021 году для того чтобы удержать инфляцию на цели – вблизи 4% – Банку России потребовалось перейти к умеренно жесткой политике: в течение года Банк России последовательно повышал ключевую ставку с 4.25% до 8.5%.

В феврале 2022 года Центральный банк России повысил ключевую ставку до 20%. Влияние данного события и возможные последующие изменения в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы сложно оценить в полной мере. Вместе с тем общая сумма заемных средств с плавающими процентными ставками составляет не более 14% общего кредитного портфеля Группы. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на отчетную дату.

**Кредитный риск** – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этих убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным географическим регионам. Группа проводит регулярную оценку финансового состояния дебиторов и мониторинг своевременности оплат. Группа не получала залогов или других форм обеспечения кредита для покрытия кредитных рисков, связанных с финансовыми активами.

У Группы отсутствует риск концентрации деятельности, поскольку состав крупнейших дебиторов претерпевает изменения каждый год и баланс дебиторской задолженности по 10 крупнейшим покупателям по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 1 292 394 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 254 891 тыс. руб.).

Группа предпринимает усилия по ограничению кредитного риска, используя в расчетах с контрагентами и для целей размещения денежных средств устойчивые банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

По состоянию на отчетные даты денежные средства и эквиваленты денежных средств были размещены в банках, имеющих следующие кредитные рейтинги:

Рейтинговое агентство	Рейтинг Банка по международной шкале	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Fitch rating	B	11 569 160	2 143 603
Fitch rating	F-2	532 739	610 176
Fitch rating	BBB	117 056	-
Moody's	B2	80 932	-
Moody's	A3	79 999	76 380
Fitch rating	F-3	15 455	811
Standard&Poor's	A	-	274 836
Standard&Poor's	B	-	256 334
Moody's	Not Prime	-	118 740
Moody's	P-3	-	66
	Прочие	235 217	187 041
		<b>12 630 558</b>	<b>3 667 987</b>

**Риск ликвидности** – риск потери ликвидности возникает в связи с управлением Группой своим рабочим капиталом, затратами на финансирование и погашением основной суммы долга по своим долговым инструментам. Это риск того, что Группа столкнется с трудностями в выполнении своих финансовых обязательств при наступлении срока их погашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств. Группа проводит работу по балансированию кредитного портфеля Группы между краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными заимствованиями с целью того, чтобы целевое значение краткосрочных заимствований не превышало 15% кредитного портфеля Группы. В таблицах ниже приведены сроки погашения финансовой задолженности Группы:

31 декабря 2021 года					Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансо- вая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы	1 091 306	24 665 001	54 432 062	7 399 699	<b>87 588 068</b>	<b>73 726 263</b>
Торговая и прочая креди- торская задолженность	7 752 258	6 678 706	-	-	<b>14 430 964</b>	<b>14 430 964</b>
Обязательство по аренде	231 889	3 306 582	9 777 351	53 370 095	<b>66 685 917</b>	<b>22 440 038</b>
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	4 296 183	<b>4 296 183</b>	<b>4 296 183</b>
	<b>9 075 453</b>	<b>34 650 289</b>	<b>64 209 413</b>	<b>65 065 977</b>	<b>173 001 132</b>	<b>114 893 448</b>

31 декабря 2020 года					Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансовая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы	505 933	4 263 258	44 978 788	12 132 259	<b>61 880 238</b>	<b>53 252 037</b>
Торговая и прочая креди- торская задолженность	7 071 879	2 540 615	199	-	<b>9 612 693</b>	<b>9 612 693</b>
Обязательство по аренде	53 624	1 519 382	5 212 294	24 654 701	<b>31 440 001</b>	<b>10 953 936</b>
	<b>7 631 436</b>	<b>8 323 255</b>	<b>50 191 281</b>	<b>36 786 960</b>	<b>102 932 932</b>	<b>73 818 666</b>

На 31 декабря 2021 года не были использованы кредитные линии в размере 10 667 586 тыс. руб., 43 341 тыс. евро и 36 736 тыс. датских крон (на 31 декабря 2020 года: 15 502 600 тыс. руб. и 84 776 тыс. евро). Группа планирует в будущем погашать обязательства за счёт денежных потоков от основной деятельности и привлечения долгосрочного финансирования.

## 26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к **1 Уровню** относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- ко **2 Уровню** – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены),
- оценки **3 Уровня**, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов, по которым балансовая стоимость на отчетную дату определяется, в основном, на основе дисконтированного денежного потока, относится к уровню 3 вышеприведенной иерархии.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость основных финансовых активов и обязательств Группы соответствует их справедливой стоимости, за исключением финансовых обязательств, приведенных ниже:

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
<b>31 декабря 2021 года</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	52 361 914	52 797 077
<b>31 декабря 2020 года</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	50 758 014	51 396 869

Изменение справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов связано, в первую очередь, с пересмотром используемой ставки дисконтирования для рублевых заимствований с 7.22% по состоянию на 31 декабря 2020 года до 9.7% по состоянию на 31 декабря 2021 года.

В течение 2021 и 2020 годов Группа заключила соглашения по процентно-валютному свопу в отношении части размещенных ранее биржевых облигаций. Своп осуществляется как в отношении полугодовых процентных платежей, так и в отношении основной суммы долга. Основные параметры заключенных процентно-валютных свопов приведены ниже:

	<u>Своп 1</u>	<u>Своп 2</u>	<u>Своп 3</u>	<u>Своп 4</u>	<u>Своп 5</u>
<b>31 декабря 2021 года</b>					
Дата сделки	06.03.2020	06.03.2020	12.03.2020	17.11.2021	17.11.2021
Дата окончания срока жизни инструмента	23.01.2023	23.01.2023	23.01.2023	13.11.2024	13.11.2024
Номинал сделки, тыс. руб.	2 500 000	2 500 000	2 500 000	5 000 000	5 000 000
Валюта сделки	рубли/евро	рубли/евро	рубли/евро	рубли/евро	рубли/евро
Обменный курс, зафиксированный на дату сделки	76,00	76,00	84,50	82,30	82,30
Процентная ставка (рубли)	7.10%	7.10%	7.10%	9.85%	9.85%
Процентная ставка (евро)	1.48%	1.48%	1.25%	1.78%	1.78%
Спот-курс на отчетную дату	84,07	84,07	84,07	84,07	84,07
<b>Справедливая стоимость обязательств тыс. руб.</b>	<b><u>(317 134)</u></b>	<b><u>(312 005)</u></b>	<b><u>(21 806)</u></b>	<b><u>(156 806)</u></b>	<b><u>(166 715)</u></b>

	<u>Своп 1</u>	<u>Своп 2</u>	<u>Своп 3</u>
<b>31 декабря 2020 года</b>			
Дата сделки	06.03.2020	06.03.2020	12.03.2020
Дата окончания срока жизни инструмента	23.01.2023	23.01.2023	23.01.2023
Номинал сделки, тыс. руб.	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Валюта сделки	рубли/евро	рубли/евро	рубли/евро
Обменный курс, зафиксированный на дату сделки	76,00	76,00	84,50
Процентная ставка (рубли)	7.10%	7.10%	7.10%
Процентная ставка (евро)	1.48%	1.48%	1.25%
Спот-курс на отчетную дату	90,68	90,68	90,68
<b>Справедливая стоимость обязательств тыс. руб.</b>	<b><u>(410 819)</u></b>	<b><u>(451 429)</u></b>	<b><u>(81 110)</u></b>

Данные валютно-процентные свопы отражаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (в составе строки «Прочие финансовые доходы/(расходы)»). Справедливая стоимость свопов определяется с использованием дисконтированных будущих потоков денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из спот-курсов (наблюдаемых на отчетную дату), форвардных и договорных курсов, дисконтированных по ставкам, применяемым к аналогичным финансовым сделкам на каждую отчетную дату (Уровень 3).

Движение по процентно-валютным свопам за год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 года, представлено ниже:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Справедливая стоимость на начало года</b>	<b><u>(943 358)</u></b>	<b><u>-</u></b>
Начислен доход по процентным денежным потокам	410 647	160 719
Поступления денежных средств	(410 647)	(160 719)
Переоценка справедливой стоимости	(31 107)	(943 358)
<b>Справедливая стоимость на конец года</b>	<b><u>(974 465)</u></b>	<b><u>(943 358)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Ниже представлена информация о сделках между Группой и ее связанными сторонами, к которым относятся акционеры группы, стороны, связанные с акционерами Группы, совместные и ассоциированные предприятия Группы, а также члены совета директоров и ключевой управленческий персонал. В течение 2021 и 2020 годов предприятия Группы совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами и по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года в консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

		За год		На 31 декабря	
		Реализация товаров, услуг	Покупка товаров, услуг	Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам
ПАО АФК «Система»	2021	-	2 001 528	-	35 115
	2020	-	1 538	-	168
Дочерние компании ПАО АФК «Система»	2021	362 245	2 317 771	30 469	4 280 674
	2020	6 235	2 107 030	37 843	400 094
Другие связанные стороны	2021	31 908	837 258	422 479	69 593
	2020	32 701	503 631	2 294	57 661

Операции с прочими связанными сторонами представлены операциями с ассоциированными компаниями Группы, так покупка товаров, услуг у других связанных сторон включает закупку круглого леса у АО «ЛХК «Кареллеспром», ассоциированной компании. Покупка товаров, услуг у дочерних компаний ПАО АФК «Система» включает, в основном, закупку электроэнергии у ООО «МТС Энерго». Покупка товаров, услуг у ПАО АФК «Система» включает, в том числе, приобретение готовой проектной документации по строительству целлюлозно-бумажного промышленного комплекса, а также земельных участков на общую сумму 2 000 млн руб.

Все остатки в расчетах со связанными сторонами являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами на обычных условиях коммерческого кредита. Каких-либо гарантий в отношении остатков в расчетах со связанными сторонами не было выдано или получено.

Группа размещает денежные средства на расчетных счетах и в виде депозитов сроком до 3-х месяцев в ПАО «МТС-Банк» (дочерняя компания ПАО АФК «Система»):

		Финансовые доходы за год	Денежные средства на 31 декабря
Депозиты (до 3-х месяцев)	2021	343 984	10 010 600
	2020	16 444	135 700
Денежные средства на расчетных счетах	2021	-	265 995
	2020	-	554 122

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет остаток непогашенной задолженности по займам, выданным ООО «ГФК», ООО «Галичлес» и АО «Сегежа Запад» рамках финансирования совместного предприятия. Движение по данным займам за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 года, представлено ниже:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>1 347 870</b>	-
Реклассифицировано из внутригрупповых займов при выбытии компаний Группы	-	1 177 400
Займы, выданные совместным предприятиям	6 968 191	1 490 010
Погашение займов, выданных совместному предприятию	(50 000)	(1 319 540)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>8 266 061</b>	<b>1 347 870</b>

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, Группа получила процентный доход по данным займам в размере 282 008 тыс. руб. (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года: 72 804 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность по процентам к получению составляет 399 869 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 117 861 тыс. руб.).

Вознаграждение членам совета директоров в 2021 году составило 29 052 тыс. руб. (в 2020 году: 20 527 тыс. руб.). Вознаграждение ключевых руководителей за 2021 год составило 1 796 545 тыс. руб. (за 2020 год: 593 583 тыс. руб.).

**28. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ**

**Группа как арендатор**

Группа арендует лесные участки для целей заготовки древесины. Все лесные участки, арендуемые для этих целей, в соответствии с действующим законодательством, в том числе Лесным кодексом Российской Федерации, находятся в собственности Российской Федерации. В договорах аренды определено целевое использование данных лесных участков, и присутствует ограничение в отношении любых иных видов использования. В соответствии с договорами Группа получает в аренду определенные лесные участки на срок до 49 лет. Группа не осуществляет сельскохозяйственную деятельность на арендуемых лесных участках, в том числе не управляет процессом биотрансформации древесины, как это определено в МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Группа вовлечена исключительно в процесс заготовки (рубки) древесины, поэтому учитывает активы в форме права пользования в отношении арендованных лесных участков в соответствии с требованиями МСФО 16. После фактической вырубki древесины учитывается в составе сырья в товарно-материальных запасах. По окончании производственного процесса древесина учитывается в составе незавершенного производства или готовой продукции. У Группы есть обязанность осуществлять лесовосстановительные работы на вырубленных участках.

Также Группа заключила договоры операционной аренды офисов, автомобилей, машин и оборудования со средним сроком действия от 2 до 5 лет без возможности продления. В отношении заключения таких договоров аренды на Группу не накладываются какие-либо ограничения.

В соответствии с МСФО 16 Группа признает актив в форме права пользования на дату начала аренды (дату, когда соответствующий актив готов к использованию). Актив в форме права пользования учитывается по первоначальной стоимости, за исключением активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия и корректируется на переоценку обязательства по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором и арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. В случае, когда Группа не уверена в получении контроля над активом в конце срока аренды, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

На дату начала аренды Группа признает обязательство по аренде по приведенной стоимости будущих арендных платежей в течение срока договора аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости.

Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Группа использует следующие суждения при оценке срока аренды и ставки дисконтирования:

- срок аренды соответствует нерасторгаемому сроку договора, за исключением случаев наличия опциона на продление у Группы. Группа принимает во внимание опционы на продление, в исполнении которых имеет разумную уверенность, а также опционы на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется. При рассмотрении таких опционов руководство учитывает оставшийся срок полезного использования основных неотделимых улучшений соответствующих арендуемых активов, инвестиционную стратегию Группы и релевантные решения, а также продолжительность времени до рассматриваемого опциона на продление или расторжение.
- для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается на сумму приращения процентов и уменьшается на сумму арендных платежей. Дополнительно балансовая стоимость обязательства по аренде переоценивается для отражения модификации договоров аренды, изменения условий договоров аренды, для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей или изменения опциона на покупку базового актива.

Группа использовала следующие средневзвешенные ставки для расчета приведенной стоимости арендных платежей:

<b>Компания Группы</b>	<b>Страна</b>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Лесозаготовительные компании и подразделения в РФ	РФ	9.70%	9.18%
Arka Merchants Limited	Ирландия	5.00%	5.00%
Segezha Packaging GmbH	Германия	8.93%	8.93%
Segezha Packaging A/S	Дания	2.63%	2.63%
Segezha Packaging S.p.A.	Италия	3.03%	3.03%
Segezha Packaging B.V.	Нидерланды	4.44%	4.44%
Segezha Ambalaj Sanayi ve ticaret Anonim Sirketi	Турция	6.24%	6.24%
Segezha Packaging SRL	Румыния	4.61%	4.61%

**ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	<b>Лесные участки</b>	<b>Объекты недвижимости</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>10 184 083</b>	<b>1 272 117</b>	<b>152 327</b>	<b>64 506</b>	<b>344 353</b>	<b>12 017 386</b>
Приобретение компаний Группы (Примечание 5)	1 251 713	8 900	-	-	8 158	1 268 771
Поступление активов в форме права пользования / модификация договоров за год	1 149 045	430 993	188 474	18 296	390 651	2 177 459
Амортизация активов в форме права пользования	(557 143)	(239 759)	(46 756)	(29 874)	(42 027)	(915 559)
Выбытие компаний Группы	-	-	-	-	(1 376)	(1 376)
Выбытие активов в форме права пользования за год	-	(58 856)	(4 282)	(1 916)	(1 600)	(66 654)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	107 662	47 428	9 005	4 919	169 014
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>12 027 698</b>	<b>1 521 057</b>	<b>337 191</b>	<b>60 017</b>	<b>703 078</b>	<b>14 649 041</b>
Приобретение компаний Группы (Примечание 5)	31 681 354	24 582	1 249 260	431 631	267 308	33 654 135
Поступление активов в форме права пользования / модификация договоров за год	1 705 224	140 979	110 817	15 344	89 865	2 062 229
Амортизация активов в форме права пользования	(709 958)	(259 817)	(50 585)	(32 765)	(62 879)	(1 116 004)
Выбытие активов в форме права пользования за год	-	(6 398)	-	-	(6 336)	(12 734)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(81 680)	(48 787)	2 121	(3 086)	(131 432)
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>44 704 318</b>	<b>1 338 723</b>	<b>1 597 896</b>	<b>476 348</b>	<b>987 950</b>	<b>49 105 235</b>

Ниже представлены расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках Группы за 2021 и 2020 годы:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Амортизация активов в форме права пользования	1 116 004	915 559
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	97 746	61 527
Проценты по обязательствам по аренде	1 146 021	972 393
	<b>2 359 771</b>	<b>1 949 479</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения обязательства в результате финансовой деятельности включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения:

	Неденежные изменения						По состоянию на конец периода
	По состоянию на начало периода	Платежи по обязательствам по аренде	Заключение/ (выбытие) и модификация договоров аренды	Финансовые расходы	Приобретение компании Группы	Курсовые разницы при пересчете	
Обязательство по аренде – 2021	10 953 936	(1 709 617)	2 042 864	1 146 021	10 107 010	(100 176)	<b>22 440 038</b>
Обязательство по аренде – 2020	8 460 730	(1 462 324)	2 095 243	972 393	518 386	369 508	<b>10 953 936</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года обязательство по аренде представлено следующим образом:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Минимальные арендные платежи, причитающиеся по обязательствам по аренде:</b>		
менее 1 года	3 538 471	1 573 006
от 1 года до 5 лет	9 777 351	5 212 294
более 5 лет	53 370 095	24 654 700
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>66 685 917</b>	<b>31 440 000</b>
За вычетом эффекта дисконтирования	(44 245 879)	(20 486 064)
<b>Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей, в том числе:</b>		
менее 1 года	3 184 022	1 380 598
от 1 года до 5 лет	7 653 237	4 016 796
более 5 лет	11 602 779	5 556 542
<b>Итого обязательство по аренде в отчете о финансовом положении Группы</b>	<b>22 440 038</b>	<b>10 953 936</b>
долгосрочное	19 256 015	9 573 338
краткосрочное	3 184 023	1 380 598

## 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

### Налогообложение

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

В состав Группы входит ряд организаций, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство Группы провело оценку налоговых рисков и пришло к выводу, что начисление дополнительного текущего или отложенного налога в консолидированной финансовой отчетности не требуется.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В связи с экспортной направленностью операционной деятельности (74% выручки Группы номинировано в валюте) ослабление курса рубля оказывает положительное влияние на финансовые показатели Группы.

В 2022 году внешнеполитическая напряженность привела к нарушениям логистических цепочек, как в отношении готовой продукции Группы, так и ряда комплектующих, запасных частей и некоторых видов вспомогательного сырья, а также повышению стоимости услуг по логистике. Повышение ключевой ставки до 20% в феврале 2022 года привело к удорожанию привлечения заемного финансирования.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации на деятельность Группы сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Влияние COVID-19**

Пандемия COVID-19, объявленная ВОЗ 11 марта 2020 года, оказала и продолжает оказывать глобальное влияние на мировую экономику. Все общества Группы четко следуют официальным рекомендациям, действующим в странах присутствия активов Группы, на всех объектах соблюдаются все санитарные нормы и рекомендации по социальному дистанцированию и личной гигиене. В период действия мер ограничения все производственные площадки Группы работали в плановом режиме со 100% загрузкой.

Полученный опыт в борьбе с COVID-19 и вакцинация населения позволяют надеяться на завершение пандемии в ближайшем будущем. Однако, неопределенность, связанная с пандемией COVID-19, будет присутствовать на рынках, где ведет свою деятельность Группа, еще некоторое время.

Влияние COVID-19 на деятельность и финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 незначительно.

Руководство Группы будет продолжать пристально наблюдать за развитием ситуации с COVID-19 с целью предотвращения негативных эффектов на ее операционную деятельность и финансовое положение.

**30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

26 января 2022 года Группа разместила на Московской бирже пятнадцатилетние биржевые облигации серии 002P-03R на общую сумму 9 млрд руб. с купоном в размере 10.9% годовых с офертой через 2 года. Полученные от размещения денежные средства были направлены на погашение задолженности по приобретению ООО «Интер Форест Рус» и его дочерних обществ.