

**ООО «Группа
компаний
«Сегежа»
и дочерние
предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение
независимого аудитора за 2019 год**

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2019 ГОД:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-57

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ООО «Группа компаний «Сегежа» и его дочерних предприятий (вместе «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 года, была утверждена руководством 6 апреля 2020 года.

От имени руководства



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент



Алиев Ровшан Бейлярович
Вице-президент по финансам и инвестициям

6 апреля 2020 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и Совету директоров ООО «Группа компаний «Сегежа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Группа компаний «Сегежа» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 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 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 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 *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. 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?

Оценка возмещаемой стоимости долгосрочных активов

Руководство Группы ежегодно оценивает наличие признаков обесценения внеоборотных активов или единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), и, в случае выявления таких признаков, проводит сравнение возмещаемой стоимости внеоборотных активов или ЕГДП с их балансовой стоимостью для определения необходимости признания убытка от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, руководство Группы выявило признаки обесценения ЕГДП, относящейся к Лесосибирскому ЛДК №1, и провело анализ ее возмещаемой стоимости, в результате которого обесценения выявлено не было. Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования на основе модели дисконтированных денежных потоков, основанных на прогнозной информации Руководства.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита в связи с тем, что анализ наличия индикаторов обесценения, определение ЕГДП и оценка возмещаемой стоимости ЕГДП требуют от руководства применения суждений и субъективных оценок, в том числе, в отношении ключевых допущений при оценке возмещаемой стоимости, таких как ставка дисконтирования и прогнозные цены на готовую продукцию.

Информация о долгосрочных активах и соответствующих тестах на обесценение представлена в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание процедур и средств контроля Группы, относящихся к выявлению признаков обесценения и расчету возмещаемой стоимости внеоборотных активов. Наши аудиторские процедуры проверки по существу включали:

- оценку корректности проведенной руководством группировки активов и определения балансовой стоимости ЕГДП;
- оценку полноты выявленных руководством признаков обесценения внеоборотных активов и ЕГДП;
- оценку корректности методологии и моделей, использованных руководством для определения возмещаемой стоимости ЕГДП;
- анализ основных предпосылок, использованных в моделях, в сравнении с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными;
- сверку, на выборочной основе, входящих данных и допущений, принятых в расчетах, к данным бухгалтерского учета, бюджетов и допущениям, использованным при построении прогнозов в предыдущих периодах и в других моделях оценки;
- оценку обоснованности применяемой ставки дисконтирования;
- проверку арифметической точности моделей.

С помощью наших внутренних специалистов по оценке мы провели анализ расчетов возмещаемой стоимости долгосрочных активов, выполненных руководством Группы. Мы также проверили полноту и провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности, требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

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.

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,
руководитель задания

6 апреля 2020 года



Компания: ООО «Группа компаний «Сегежа»

Свидетельство о государственной регистрации
77 № 016030550, выдано Межрайонной инспекцией
Федеральной налоговой службы №46 по г. Москва
26.12.2013 г.

Основной государственный регистрационный номер:
5137746232839

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
№2167747611271, выдано 13.05.2016, выдано
Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы
№46 по г. Москве.

Место нахождения:
Москва, Пресненская набережная, д.10.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г.
Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.


Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2019 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019	2018
Выручка	4	58 494 635	57 890 264
Себестоимость	7	(39 423 999)	(37 724 350)
Валовая прибыль		19 070 636	20 165 914
Коммерческие и управленческие расходы	8	(12 548 477)	(12 353 411)
Прочие операционные доходы, нетто	9	1 470 133	751 044
Операционная прибыль		7 992 292	8 563 547
Процентные доходы		73 991	70 996
Процентные расходы		(3 626 961)	(3 627 052)
Курсовые разницы, нетто		2 404 415	(4 337 206)
Прочие расходы	10	(863)	(304 847)
Прибыль до налогообложения		6 842 874	365 438
Расходы по налогу на прибыль	11	(2 091 912)	(353 229)
Чистая прибыль за отчетный период		4 750 962	12 209
Прочий совокупный доход			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Переоценка обязательств пенсионной программы с установленными выплатами	21	(81 769)	7 567
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности		(243 574)	644 447
Прочий совокупный (убыток)/доход		(325 343)	652 014
Итого совокупный доход за отчетный период		4 425 619	664 223
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к:			
Участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»		4 787 419	(20 483)
Неконтролирующим долям участия		(36 457)	32 692
		4 750 962	12 209
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:			
Участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»		4 462 076	631 531
Неконтролирующим долям участия		(36 457)	32 692
		4 425 619	664 223


Шамолин Михаил Валерьевич
 Президент


Алиев Ровшан Бейлярович
 Вице-президент по финансам и инвестициям

6 апреля 2020 года

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*	1 января 2018 года*
АКТИВЫ				
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	12	38 256 065	37 404 797	35 012 521
Активы в форме права пользования	27	12 017 386	11 372 345	10 058 645
Гудвил		423 136	423 136	423 136
Инвестиции в ассоциированные компании		199 760	204 643	137 333
Отложенные налоговые активы	11	658 941	542 101	134 539
Авансы, выданные под внеоборотные активы, нетто	12	1 789 897	750 022	972 964
Прочие внеоборотные активы	13	812 888	448 756	578 360
Итого внеоборотные активы		54 158 073	51 145 800	47 317 498
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы, нетто	14	10 651 706	10 480 502	8 013 013
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	15	5 378 830	6 401 838	4 549 178
Текущие переплаты по налогам и прочие оборотные активы	17	3 157 702	2 824 911	4 057 022
Денежные средства в кассе и банках	16	3 214 409	3 006 868	4 755 636
Итого краткосрочные активы		22 402 647	22 714 119	21 374 849
ИТОГО АКТИВЫ		76 560 720	73 859 919	68 692 347
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	18	12	12	12
Добавочный капитал	18	7 517 593	7 648 354	7 517 593
Нераспределенная прибыль		5 581 246	4 734 314	6 479 100
Накопленный прочий совокупный доход		616 948	942 291	290 277
Капитал, относящийся к участникам Группы		13 715 799	13 324 971	14 286 982
Неконтролирующие доли участия		132 709	170 300	(144 522)
Итого собственный капитал		13 848 508	13 495 271	14 142 460
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиты и займы	19	29 969 945	32 708 060	21 078 574
Обязательства по аренде	27	7 573 098	6 334 982	5 753 987
Пенсионные обязательства	21	754 587	806 981	782 567
Отложенные налоговые обязательства	11	2 048 249	1 836 877	1 434 751
Прочие долгосрочные обязательства		14 342	35 525	63 171
Итого долгосрочные обязательства		40 360 221	41 722 425	29 113 050
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиты и займы	19	12 572 249	8 823 662	17 086 292
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	7 079 386	6 547 012	5 890 644
Обязательства по аренде	27	887 632	841 620	729 241
Оценочные обязательства	23	392 611	772 297	328 227
Авансы полученные, прочая задолженность и налоги к уплате		1 420 113	1 657 632	1 402 433
Итого краткосрочные обязательства		22 351 991	18 642 223	25 436 837
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		76 560 720	73 859 919	68 692 347

* Исправлено – см. Примечание 6.


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент


Алиев Ровшан Бейларович
Вице-президент по финансам и инвестициям

6 апреля 2020 года

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход		Капитал, относящийся к участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
				Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
31 декабря 2017 года	12	7 517 593	6 507 615	298 870	(8 593)	14 315 497	(144 522)	14 170 975
Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9	-	-	(28 515)	-	-	(28 515)	-	(28 515)
1 января 2018 года с учетом влияния МСФО (IFRS) 9	12	7 517 593	6 479 100	298 870	(8 593)	14 286 982	(144 522)	14 142 460
Чистый (убыток)/прибыль за отчетный период	-	-	(20 483)	-	-	(20 483)	32 692	12 209
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	644 447	7 567	652 014	-	652 014
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(20 483)	644 447	7 567	631 531	32 692	664 223
Выплаты на основе акций	-	130 761	-	-	-	130 761	-	130 761
Выкуп доли неконтролирующих акционеров ПАО «Онегалес» и АО «Онежский ЛДК»	-	-	(86 442)	-	-	(86 442)	65 937	(20 505)
Вмененные дивиденды	-	-	(137 861)	-	-	(137 861)	-	(137 861)
Дивиденды участникам	-	-	(1 500 000)	-	-	(1 500 000)	-	(1 500 000)
Приобретение контроля в компаниях Группы «Волома-Инвест»	-	-	-	-	-	-	216 193	216 193
31 декабря 2018 года	12	7 648 354	4 734 314	943 317	(1 026)	13 324 971	170 300	13 495 271
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	4 787 419	-	-	4 787 419	(36 457)	4 750 962
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(243 574)	(81 769)	(325 343)	-	(325 343)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	4 787 419	(243 574)	(81 769)	4 462 076	(36 457)	4 425 619
Выплаты на основе акций	-	(130 761)	-	-	-	(130 761)	-	(130 761)
Выкуп неконтрольных долей владения	-	-	-	-	-	-	(1 134)	(1 134)
Вмененные дивиденды	-	-	(140 487)	-	-	(140 487)	-	(140 487)
Дивиденды участникам	-	-	(3 800 000)	-	-	(3 800 000)	-	(3 800 000)
31 декабря 2019 года	12	7 517 593	5 581 246	699 743	(82 795)	13 715 799	132 709	13 848 508

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019	2018
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Чистая прибыль за отчетный период		4 750 962	12 209
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		4 954 133	4 203 028
Амортизация активов в форме права пользования	27	1 047 685	423 058
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках		(73 991)	(70 996)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках		3 626 961	3 627 052
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	11	2 091 912	353 229
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	8	7 408	147 657
Убыток от списания товарно-материальных запасов	9	7 755	161 562
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов		(14 356)	(5 976)
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств		25 429	(24 181)
Курсовые разницы		(2 404 415)	4 337 206
Восстановление обесценения основных средств	9	(478 887)	-
Убыток от выбытия компании Группы	10	-	248 345
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	9	-	(140 535)
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости	9	-	(306 246)
Неденежные прочие операционные и прочие доходы, нетто		(118 996)	(8 168)
		13 421 600	12 957 244
Изменения оборотного капитала:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(236 646)	(1 367 506)
Увеличение товарно-материальных запасов		(650 668)	(2 850 258)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(708 065)	1 124 271
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		596 103	726 392
Уменьшение/(увеличение) прочих обязательств		(678 318)	847 361
		11 744 006	11 437 504
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(2 649 048)	(2 420 233)
Налог на прибыль уплаченный		(1 680 242)	(519 761)
		7 414 716	8 497 510
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2019 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019 год	2018 год
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выплаты на приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 226 118)	(6 468 603)
Поступления от продажи основных средств		174 112	309 717
Проценты полученные		73 991	70 996
Чистые поступления от выбытия АО «Карелия ДСП»		-	8 135
Дивиденды полученные		54 036	16 483
Чистое выбытие денежных средств на приобретение компаний Группы	5	(139 588)	(544 464)
Вмененные дивиденды выплаченные	18	(138 987)	(169 942)
Выкуп доли неконтролирующих акционеров компаний Группы		-	(20 665)
		(6 202 554)	(6 798 343)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от кредитов и займов	19	19 982 604	37 291 058
Погашение основной суммы кредитов и займов	19	(15 892 885)	(38 630 197)
Поступления от возврата краткосрочных финансовых вложений		940	254
Дивиденды выплаченные	18	(3 800 000)	(1 500 000)
Платежи по обязательствам по аренде	27	(1 119 117)	(945 760)
Выплаты на основе акций	18	(130 761)	-
		(959 219)	(3 784 645)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		252 943	(2 085 478)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	3 006 868	4 755 636
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(45 402)	336 710
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	3 214 409	3 006 868

Неденежные операции по финансовой и инвестиционной деятельности раскрыты в Примечаниях 12, 19 и 27.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ООО «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.

ООО «Группа компаний «Сегежа» зарегистрировано в Российской Федерации (далее – «РФ») в 2013 году. Юридический адрес Компании: город Москва, Пресненская наб., д. 10.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов основными участниками Компании являются ПАО АФК «Система» (доля владения 14,57%) и ее дочерняя компания – ООО «Система Телеком Активы» (доля владения 83,67%). Контролирующим акционером ПАО АФК «Система» (далее – «материнская компания») является Владимир Петрович Евтушенков.

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

Значительные предприятия	Страна	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Целлюлозно-бумажное производство			
АО «Сегежский ЦБК»	РФ	100%	100%
ПАО «Сокольский ЦБК»	РФ	92,60%	92,60%
Производство упаковки			
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	100%	100%
Segezha Packaging s.r.o.	Чехия	100%	100%
Segezha Packaging SRL	Румыния	100%	100%
Производство фанеры и древесных плит			
ООО «Вятский фанерный комбинат»	РФ	100%	100%
Деревообработка			
ОАО «Лесосибирский ЛДК №1»	РФ	100%	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%
Лесозаготовка			
ПАО «Муезерский ЛПХ»	РФ	100%	100%
ПАО «Лендерский леспромхоз»	РФ	100%	100%
ООО «Медвежьегорский ЛПХ»	РФ	100%	100%
АО «ЛПК «Кипелово»	РФ	100%	100%
ООО «ПЛО Онегалес»	РФ	100%	100%
ПАО «Онегалес»	РФ	100%	100%
ООО «Техпром»	РФ	100%	100%
ОАО «Воломский КЛПХ Лескарел»	РФ	75,61%	74,99%
ОАО «Ледмозерское ЛЗХ»	РФ	87,25%	87,25%
ООО «Северлеспром»	РФ	100%	-
Энергетика			
ООО «Вологодская бумажная мануфактура»	РФ	100%	100%
АО «Онега-Энергия»	РФ	75%	75%
Прочие			
ООО «УК «Сегежа Групп»	РФ	100%	100%
ООО «Волома-Инвест»	РФ	100%	100%

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В июне 2019 года Компания приобрела 100% акций ООО «Северлеспром», осуществляющего лесозаготовку на арендованных лесных участках (Примечание 5).

На 31 декабря 2019 года, в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам, Группой переданы в залог принадлежащие Группе акции/доли дочерней компании АО «Онежский ЛДК» (на 31 декабря 2018 года: акции/доли дочерних компаний АО «Онежский ЛДК», ОАО «Лесосибирский ЛДК №1», ООО «Ксилотек-Сибирь») (Примечание 19).

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, за исключением полностью обесцененных объектов на дату первого применения МСФО (Примечание 12). 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.

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 – российский рубль. 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 («иностранная валюта»), 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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;
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- возникающие курсовые разницы отражаются в отдельной строке «Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности» в составе прочих совокупных доходов, накопленный эффект отражается в капитале (с отнесением соответствующей части к неконтролирующей доле);
- потоки денежных средств пересчитываются по средним курсам за отчетный период. 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:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
руб./долл. США	61,9057	69,4706
руб./евро	69,3406	79,4605

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
руб./долл. США	64,7362	62,7078
руб./евро	72,5021	73,9546

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом:

- доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций;
- доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой;
- все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие 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, 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 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 в следующем финансовом году. 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. 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 27)
- сроки полезного использования основных средств (Примечание 12);
- налоговое законодательство (Примечание 28);
- возмещаемость отложенных налоговых активов (Примечание 11);
- оценочные и условные обязательства (Примечания 23 и 28);
- оценка справедливой стоимости (Примечания 5, 6, 12 и 25);
- обесценение финансовых и долгосрочных активов (Примечание 15).

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 недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу.

В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Данные поправки будут применимы к сделкам по приобретению бизнеса, совершенным начиная с 1 января 2020 года. Группа оценит их влияние при подготовке отчетности за 2020 год.

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 руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление во главе с Президентом Группы.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, исходя из производимой ими продукции и оказываемых услуг, ориентированными на различных клиентов. Группа осуществляет деятельность в рамках трех 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, а также всего ассортимента коричневой мешочной бумаги.
- 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.

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 компании Группы, осуществляющие продажу клееных деревянных конструкций и домокомплектов из клееного профилированного бруса, 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 показателей выручки и OIBDA. Выручка включает как выручку от внешних контрагентов, так и между сегментами. OIBDA рассчитывается как операционная прибыль или убыток до вычета амортизации. 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, аналогично операциям с третьими сторонами.

Финансовые операции Группы (включая затраты по финансированию, финансовый доход, курсовые разницы и прочие расходы) 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 2019 г., приводится в таблице ниже:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево- обработка	Фанера и плиты	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента, которая анализируется руководством	33 366 684	20 325 835	6 556 574	6 303 000	66 552 094
Исключение выручки от операций между сегментами	(7 570)	(5 352 639)	(281)	(2 696 968)	(8 057 458)
Итого выручка в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	33 359 114	14 973 196	6 556 293	3 606 032	58 494 635
OIBDA	10 604 900	2 927 003	1 660 163	(1 173 000)	14 019 066

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево- обработка	Фанера и плиты	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента, которая анализируется руководством	32 785 050	19 972 445	5 634 244	9 459 158	67 850 896
Исключение выручки от операций между сегментами	(335 922)	(4 426 153)	(22 163)	(5 176 393)	(9 960 631)
Итого выручка в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе OIBDA	32 449 128	15 546 292	5 612 081	4 282 764	57 890 264
	9 440 091	3 115 634	1 769 364	(1 122 886)	13 202 203

Сверка сегментной OIBDA и консолидированной операционной прибыли Группы приводится в таблице ниже:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
OIBDA	14 019 066	13 202 203
Амортизационные расходы	(6 001 819)	(4 626 086)
Исключение операций между сегментами	(24 955)	(12 570)
Операционная прибыль	7 992 292	8 563 547

Несмотря на то, что деятельность отдельных дочерних предприятий Группы и их финансовые результаты исторически были подвержены определенным сезонным тенденциям, различающимися в первой и второй половине года, консолидированные финансовые результаты Группы исторически не были подвержены существенным сезонным колебаниям.

Географическая информация

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Россия	15 762 224	15 817 146
Китай	7 236 633	5 268 038
Германия	3 811 585	3 295 061
Египет	2 814 874	4 185 854
Индонезия	1 856 735	1 318 086
Нидерланды	1 720 871	2 000 249
Дания	1 534 771	1 167 317
Франция	1 496 329	2 226 596
Италия	1 408 245	1 329 485
США	1 379 233	1 177 551
Великобритания	1 226 195	1 491 982
Мексика	1 175 302	1 021 641
Казахстан	1 010 649	1 037 208
Саудовская Аравия	840 972	1 742 358
Турция	830 644	775 666
Румыния	762 368	614 140
Бельгия	661 888	776 094
Финляндия	639 191	619 720
Пакистан	575 767	918 285
Прочее	11 750 159	11 107 787
Итого внешняя выручка	58 494 635	57 890 264

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Россия	51 516 365	48 232 507
Германия	518 633	563 116
Дания	412 359	394 557
Нидерланды	407 322	518 547
Прочее	644 453	894 972
Итого внеоборотные активы	53 499 132	50 603 699

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

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 («отрицательный гудвил») 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 оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Приобретение компании ООО «Северлеспром»

В июне 2019 года Группа приобрела 100% долю участия в ООО «Северлеспром», занимающемся заготовкой леса, за вознаграждение в размере 140 000 тыс. руб.

Приобретение ООО «Северлеспром» осуществлено в рамках дальнейшего расширения деятельности Группы в сфере услуг по лесозаготовительным работам с целью повышения сырьевой безопасности текущего бизнеса Группы, снижения средних цен закупки сырья на производственные активы Группы, увеличения сырьевой базы для дальнейшей модернизации производственных активов Группы.

Стоимость активов и обязательств приобретенного дочернего предприятия на дату приобретения представлена следующим образом:

	<u>Справедливая стоимость</u>
Активы и обязательства	
Активы в форме права пользования	219 400
Товарно-материальные запасы	12 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 343
Денежные средства	412
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14 171)
Обязательство по договорам аренды	(55 320)
Отложенные налоговые обязательства	(32 816)
Итого идентифицируемые чистые активы	140 000
Общая стоимость приобретения	140 000
Урегулировано в виде:	
Денежное вознаграждение	140 000

Для определения справедливой стоимости прав пользования лесными участками стоимость приобретения была уменьшена на сумму-нетто прочих идентифицируемых активов и обязательств. Таким образом справедливая стоимость прав пользования лесными участками, отраженных в составе активов в форме права пользования, была оценена исходя из стоимости их приобретения.

Условные финансовые данные, показывающие результаты Группы, как если бы приобретение имело место 1 января 2019 года, не представлены, поскольку влияние данной сделки не является существенным для консолидированных финансовых результатов Группы.

Приобретение группы компаний «Волома-Инвест»

В июне 2018 года Компания приобрела 100% долей участия в группе компаний «Волома-Инвест» (ООО «Волома-Инвест» и ее дочерние компании ОАО «Воломский КЛПХ Лескарел» (74,993%) и ОАО «Ледмозерское ЛЗХ» (51%, эффективная доля Группы 38,25%)), оказывающей услуги по лесозаготовительным работам. Приобретение компании ОАО «Ледмозерское ЛЗХ» осуществлено в форме поэтапного приобретения, так как на дату приобретения ООО «Волома-Инвест» Группа уже владела 49% долей в капитале компании. Эффективная доля владения Группы в компании ОАО «Ледмозерское ЛЗХ» после приобретения составила 87,25%.

Приобретение группы компаний «Волома-Инвест» осуществлено в рамках дальнейшего расширения деятельности Группы в сфере услуг по лесозаготовительным работам с целью повысить эффективность лесозаготовительных работ для Группы, сырьевую безопасность текущего бизнеса Группы, снизить средние цены закупки сырья на Сегежский ЦБК, увеличить сырьевую базу для дальнейшего расширения и модернизации производственных активов Группы.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа завершила оценку стоимости приобретения группы компаний «Волома-Инвест» и ее распределение на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Предварительная и финальная оценка справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату получения контроля и корректировки периода оценки представлены следующим образом:

	Справедливая стоимость (предваритель- ная оценка)	Корректи- ровки	Справедливая стоимость (финальная оценка)
Активы и обязательства			
Активы в форме права пользования	916 568	521 285	1 437 853
Основные средства	290 265	991	291 256
Денежные средства	104 596	-	104 596
Товарно-материальные запасы	78 141	-	78 141
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55 372	279	55 651
Прочие оборотные активы	6 130	8 087	14 217
Обязательство по договорам аренды	(344 872)	-	(344 872)
Отложенные налоговые активы и обязательства, нетто	(167 422)	(110 492)	(277 914)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(93 633)	-	(93 633)
Итого идентифицируемые чистые активы	845 145	420 150	1 265 295
Гудвил	305 583	(305 583)	-
Доля неконтролирующих акционеров	(174 249)	(41 944)	(216 193)
Общая стоимость приобретения	976 479	72 623	1 049 102
Урегулировано в виде:			
Денежное вознаграждение	646 310	2 909	649 219
Историческая стоимость ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании	93 638	-	93 638
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости	236 531	69 714	306 245
	976 479	72 623	1 049 102

Корректировки периода оценки в отношении справедливой стоимости активов и обязательств группы компаний «Волома-Инвест» связаны с уточнением рыночной стоимости прав пользования лесными участками исходя из стоимости приобретения Группы и пересчетом соответствующих отложенных обязательств по налогу на прибыль.

Торговая дебиторская задолженность отражена по справедливой стоимости, которая составляет 55 651 тыс. руб. и представляет собой наилучшую оценку на дату приобретения предусмотренных договорами денежных потоков, которые будут получены Группой.

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, были оценены пропорционально неконтролирующей доле в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2018 года в выручку и в прибыль до налогообложения Группы было включено 406 160 тыс. руб. и 20 631 тыс. руб. соответственно, приходящиеся на приобретенные компании. Если бы данная сделка по объединению бизнеса произошла 1 января 2018 года выручка Группы, приходящаяся на приобретенные компании, составила бы 852 793 тыс. руб., а убыток Группы до налогообложения, приходящийся на приобретенные компании, составил бы 94 334 тыс. руб.

6. КОРРЕКТИРОВКИ ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ

В 2016 году Группа приобрела 99,97% в группе компаний «Лесосибирский ЛДК №1», являющимся вертикально-интегрированным деревообрабатывающим предприятием, расположенным в Красноярском крае, и одним из крупнейших российских производителей пиломатериалов, а также производителем древесноволокнистых плит, строганного погонажа и мебели из натурального дерева.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа завершила распределение цены приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств ОАО «Лесосибирский ЛДК №1». Распределение было сделано на основании справедливой стоимости идентифицированных на дату приобретения активов и обязательств, определенной руководством Группы с помощью независимых оценщиков. При этом был признан гудвил в размере 3 187 824 тыс. руб.

В 2019 году руководство Группы проанализировало распределение цены приобретения и пришло к выводу, что на дату приобретения были определены не все идентифицируемые приобретенные активы. Так, в рамках сделки Группа приобрела права пользования арендованными лесными участками для ведения лесозаготовки. В соответствии с требованиями МСФО 3 «Объединения бизнесов» нематериальные активы, которые возникли в результате договорных или других юридических прав и чья справедливая стоимость может быть определена, должны быть признаны отдельно от гудвила.

Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости (по состоянию на дату приобретения) нематериальных активов в форме права пользования арендованными лесными участками. Справедливая стоимость была определена методом предполагаемого использования на общий срок действия договоров аренды лесных участков 39-48 лет с применением ставки дисконтирования в размере 15,76%, и составила 3 455 860 тыс. руб.

В результате пересмотренного распределение цены приобретения сумма признанного гудвила снизилась до 423 136 тыс. руб. Данный гудвил относится к группе из двух единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП): Лесопиление (производственный комплекс по выпуску пиломатериалов) и Лесозаготовка (арендованные лесные участки приобретенных компаний). Обе ЕГДП относятся к сегменту Лесные ресурсы и деревообработка. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к данным ЕГДП, обесценение не выявлено.

В результате пересмотра распределения цены приобретения Группа внесла следующие корректировки в свою финансовую отчетность за предыдущие периоды:

	По состоянию на 01.01.2018			По состоянию на 31.12.2018		
	По данным отчетности	Исправление	После исправления	По данным отчетности	Исправление	После исправления
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:						
Актив в форме права пользования	6 602 785	3 455 860	10 058 645	7 916 485	3 455 860	11 372 345
Гудвил	3 187 824	(2 764 688)	423 136	3 187 824	(2 764 688)	423 136
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Отложенные налоговые обязательства	743 579	691 172	1 434 751	1 145 705	691 172	1 836 877
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	14 142 460	-	14 142 460	13 495 271	-	13 495 271

Данная корректировка не оказала существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках, соответственно, изменения в отчете о прибылях и убытках представлены не были.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Классификация себестоимости товаров и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Использованное сырье и расходные материалы	18 854 679	19 100 200
Расходы на вознаграждение работникам	8 087 295	7 483 122
Услуги поставщиков и подрядчиков	7 735 117	7 323 272
Амортизационные расходы	5 327 478	4 145 070
Прочие расходы	120 513	240 686
Чистое изменение запасов	(701 082)	(568 000)
	<u>39 423 999</u>	<u>37 724 350</u>

8. КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Классификация коммерческих и управленческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Расходы по доставке готовой продукции и прочие коммерческие расходы	6 783 815	6 199 816
Расходы на вознаграждение работникам	3 379 624	3 735 244
Услуги поставщиков и подрядчиков	897 107	1 082 157
Амортизационные расходы	559 183	382 236
Налоги (за исключением налога на прибыль)	221 776	278 263
Использованное сырье и расходные материалы	140 989	126 659
Увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	7 408	147 657
Прочие расходы, нетто	558 575	401 379
	<u>12 548 477</u>	<u>12 353 411</u>

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Классификация прочих операционных доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Доход от государственных субсидий	1 147 346	738 461
Восстановление ранее начисленного обесценения по основным средствам (Примечание 12)	478 887	-
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости (Примечание 5)	-	306 245
Доля в чистой прибыли ассоциированных предприятий, учтенных по методу долевого участия	-	140 535
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(115 157)	(98 779)
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(4 457)	(161 562)
Прочее	(36 486)	(173 856)
Прочие операционные доходы, нетто	<u>1 470 133</u>	<u>751 044</u>

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2019 и 2018 годов Группа получала субсидии на компенсацию затрат на транспортировку продукции и расходов, связанных с ростом цен на уголь и мазут, согласно Постановлению Правительства РФ от 26 апреля 2017 № 496 «О предоставлении субсидий из федерального бюджета российским организациям, в том числе организациям автомобилестроения, сельскохозяйственного машиностроения, транспортного машиностроения и энергетического машиностроения, на компенсацию части затрат на транспортировку продукции» и Постановлению Правительства Республики Карелия от 24 декабря 2018 года № 489-П «Об утверждении Порядка предоставления из бюджета Республики Карелия субсидий юридическим лицам (за исключением субсидий государственным (муниципальным) учреждениям), индивидуальным предпринимателям, а также физическим лицам – производителям товаров, работ, услуг на компенсацию расходов организациям жилищно-коммунального хозяйства, связанных с ростом цен на уголь и мазут».

10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Классификация прочих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Убыток от выбытия АО «Карелия ДСП»	-	248 345
Прочее	863	56 502
Прочие расходы	<u>863</u>	<u>304 847</u>

11. 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.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 в РФ в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции. Налоги для других юрисдикций рассчитываются по ставкам, превалирующим 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.

11.1. Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Текущий налог на прибыль	2 032 875	615 372
Отложенный налог на прибыль	59 037	(262 143)
Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности	<u>2 091 912</u>	<u>353 229</u>

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2019 и 2018 год представлена следующим образом:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности	<u>6 842 874</u>	<u>365 438</u>
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	1 368 575	73 088
Расходы, не принимаемые для налогообложения, нетто	1 372 915	475 435
Восстановление неиспользованных налоговых убытков и зачетов, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	(192 158)	(192 038)
Влияние ставки, отличной от 20% (дочерние предприятия в других юрисдикциях)	<u>(457 420)</u>	<u>(3 256)</u>
Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности	<u>2 091 912</u>	<u>353 229</u>

11.2. Отложенные налоги

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 2018 года Группа отразила в консолидированном отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и обязательства:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Отложенные налоговые активы	658 941	542 101
Отложенные налоговые обязательства	<u>(2 048 249)</u>	<u>(1 836 877)</u>
	<u>(1 389 308)</u>	<u>(1 294 776)</u>

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

Отложенные налоговые (обязательства)/ активы по статьям	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>Отражено в прибылях и убытках</u>	<u>Отражено в прочем совокупном доходе</u>	<u>Приобретение/ выбытие компаний</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Основные средства и активы в форме права пользования	(2 171 006)	(213 177)	-	(32 816)	(2 416 999)
Торгово-материальные запасы	(150 490)	(46 811)	-	-	(197 301)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	220 851	120 934	-	(2 082)	339 703
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 400	104 018	-	-	118 418
Резервы предстоящих расходов	42 149	81 247	-	819	124 215
Налоговые убытки прошлых лет	733 253	(139 576)	-	(1 416)	592 261
Прочее	16 067	34 328	-	-	50 395
Отложенные налоговые (обязательства)/ активы, нетто	<u>(1 294 776)</u>	<u>(59 037)</u>	<u>-</u>	<u>(35 495)</u>	<u>(1 389 308)</u>

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые (обязательства)/ активы по статьям	31 декабря 2017 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Приобретение/ выбытие компаний	31 декабря 2018 года
Основные средства и активы в форме права пользования	(1 650 902)	(250 432)	-	(269 672)	(2 171 006)
Торгово-материальные запасы	(211 154)	58 664	-	2 000	(150 490)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215 816	5 035	-	-	220 851
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(93 283)	107 683	-	-	14 400
Резервы предстоящих расходов	34 606	8 566	-	(1 023)	42 149
Налоговые убытки прошлых лет	339 464	381 801	-	11 988	733 253
Прочее	65 241	(49 174)	-	-	16 067
Отложенные налоговые (обязательства)/ активы, нетто	(1 300 212)	262 143	-	(256 707)	(1 294 776)

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 2017–2020 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:

	2019	2018
Остаток на начало года	1 496 990	1 689 028
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов по налоговому убыткам	205 916	496 126
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов по налоговому убыткам	(379 047)	(605 689)
Прочее	(19 027)	(82 475)
Остаток на конец года	1 304 832	1 496 990

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 1 123 119 тыс. руб. (2018 г.: 620 753 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля и объекты природо- пользова- ния	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
1 января 2018 года (исправлено)						
Вмененная/ историческая стоимость	824 380	10 951 799	20 823 554	2 683 907	8 406 727	43 690 367
Приобретения	-	-	-	-	6 310 929	6 310 929
Внутренние перемещения	5	3 081 046	5 428 797	355 466	(8 865 314)	-
Реклассифицировано между группами	3 045	8 724	(11 769)	-	-	-
Выбытия	(17 370)	(53 182)	(99 194)	(76 965)	(32 319)	(279 030)
Выбытие при выбытии компании Группы	(99 758)	(2 329)	(27 328)	(25 773)	(859)	(156 047)
Поступления при объединении бизнеса (Примечание 5)	76 279	103 378	72 001	38 607	-	290 265
Пересчет показателей в валюту отчетности	269	194 784	173 532	763	54 451	423 799
31 декабря 2018 года (исправлено)						
Вмененная/ историческая стоимость	786 850	14 284 220	26 359 593	2 976 005	5 873 615	50 280 283
Приобретения	-	-	-	-	5 751 319	5 751 319
Внутренние перемещения	20 601	1 926 827	5 745 266	704 461	(8 397 155)	-
Выбытия	(5 325)	(199 544)	(262 647)	(122 648)	(49 521)	(639 685)
Прочие движения	-	-	7 522	(311)	(527)	6 684
Пересчет показателей в валюту отчетности	(25 909)	(163 931)	(214 854)	(5 184)	(10 888)	(420 766)
31 декабря 2019 года						
Вмененная/ историческая стоимость	776 217	15 847 572	31 634 880	3 552 323	3 166 843	54 977 835

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Земля и объекты природо- пользо- вания	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Накопленная амортизация и накопленное обесценение						
1 января 2018 года (исправлено)						
Накопленная амортизация	-	1 809 377	5 405 207	984 375	-	8 198 959
Накопленное обесценение	-	-	-	-	478 887	478 887
	-	1 809 377	5 405 207	984 375	478 887	8 677 846
Амортизационные отчисления	-	1 163 284	2 591 467	415 384	-	4 170 135
Выбытия	-	(21 330)	(114 924)	(72 115)	-	(208 369)
Выбытие при выбытии компании Группы	-	(265)	(10 325)	(7 673)	-	(18 263)
Начисление обесценения	-	-	65 000	2 604	2 409	70 013
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	25 218	156 770	2 136	-	184 124
31 декабря 2018 года (исправлено)						
Накопленная амортизация	-	2 976 284	8 028 195	1 322 107	-	12 326 586
Накопленное обесценение	-	-	65 000	2 604	481 296	548 900
	-	2 976 284	8 093 195	1 324 711	481 296	12 875 486
Амортизационные отчисления	-	1 266 602	3 130 401	486 157	-	4 883 160
Восстановление ранее начисленного обесценения	-	-	-	-	(478 887)	(478 887)
Выбытия	-	(105 197)	(174 184)	(102 296)	-	(381 677)
Прочие движения	-	4 996	(10 996)	205	-	(5 795)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(33 788)	(134 067)	(2 662)	-	(170 517)
31 декабря 2019 года						
Накопленная амортизация	-	4 108 897	10 839 349	1 703 511	-	16 651 757
Накопленное обесценение	-	-	65 000	2 604	2 409	70 013
	-	4 108 897	10 904 349	1 706 115	2 409	16 721 770
Остаточная стоимость по состоянию на						
31 декабря 2018 года	786 850	11 307 936	18 266 398	1 651 294	5 392 319	37 404 797
31 декабря 2019 года	776 217	11 738 675	20 730 531	1 846 208	3 164 434	38 256 065

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 составе исторической стоимости незавершенного строительства по состоянию на 1 января 2018 года включена проектная документация и результаты базового инжиниринга в отношении строительства новых производственных объектов на производственной площадке АО «Сегежский ЦБК» в общей сумме 478 887 тыс. руб. и накопленное обесценение по данной документации в 100% размере. Обесценение было начислено в связи с заморозкой проекта в результате отсутствия источников финансирования.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2019 году Группа приняла решение о целесообразности реализации проекта и восстановлении ранее начисленного обесценения в полном объеме, основываясь на следующих фактах:

- разработанная ранее проектная документация является актуальной и технически выполнимой;
- руководство Группы приняло решение о начале реализации проекта Сегежа Запад на основании данной проектной документации;
- Группа имеет доступ к финансовым ресурсам, достаточным для полной и своевременной реализации проекта.

В 2019 году Группа идентифицировала ряд индикаторов обесценения в отношении комплекса по производству пиломатериалов АО «Лесосибирский ЛДК №1», в результате чего Группа провела оценку возмещаемой стоимости данного производственного комплекса как единой ЕГДП. Оценка была произведена на основании ценности использования с применением ставки дисконтирования 12,6% годовых. В результате проведенного теста обесценения выявлено не было.

В 2018 году, Группа идентифицировала ряд индикаторов обесценения на заводе по производству бумажной упаковки в Италии (Segezha Packaging S.p.A.), в результате чего Группа провела оценку возмещаемой стоимости завода и соответствующего оборудования. По результатам анализа Группой был отражен убыток от обесценения в размере 70 013 тыс. руб. Оценка обесценения была проведена на основании ценности использования с применением ставки дисконтирования 9,52% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет на балансе полностью амортизированные основные средства с общей первоначальной стоимостью в размере 4 783 703 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 3 015 729 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой переданы в залог основные средства, балансовая стоимость которых составляет 11 561 877 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 5 343 450 тыс. руб.).

В течение 2019 года Группа капитализировала процентные расходы на сумму 47 762 тыс. руб. (2018: 212 029 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года авансы, выданные под долгосрочные активы, представляют собой авансы, выданные поставщикам на приобретение основных средств на сумму 1 789 897 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 750 022 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность по приобретению основных средств составила 1 560 210 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 1 090 006 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет договорные обязательства перед поставщиками машин и оборудования на приобретение активов в размере 6 788 758 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 831 877 тыс. руб.).

13. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Нематериальные активы	559 324	185 700
Стратегические запасные части для объектов основных средств	243 710	248 773
Прочее	9 854	14 283
Итого прочие внеоборотные активы	812 888	448 756

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Увеличение нематериальных активов связано, в основном, с приобретением программного обеспечения, в том числе расходами на доработку, внедрение и запуск системы управления предприятием на платформе SAP в размере 259 177 тыс. руб., включая капитализированные расходы на проектную команду. Запуск проекта в промышленную эксплуатацию ожидается с 1 июля 2020 года.

14. 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 2019 и 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье, материалы и запасные части	6 694 293	6 820 724
Незавершенное производство	853 560	1 025 032
Готовая продукция	3 248 817	2 794 066
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(144 964)	(159 320)
Итого товарно-материальные запасы	10 651 706	10 480 502

Стоимость запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 18 995 668 тыс. руб. (2018 год: 19 226 859 тыс. руб.).

Стоимость запасов, списанных на расходы, включает в себя 33 866 тыс. руб. (2018 год: 187 360 тыс. руб.) в отношении списания запасов до чистой стоимости возможной реализации, и уменьшилась на 40 467 тыс. руб. (2018 год: 31 774 тыс. руб.) при восстановлении такого списания. Восстановление ранее списанных сумм произошло в связи с ростом цен на определенных рынках.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой были переданы в залог товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляла 1 292 609 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 1 346 331 тыс. руб.).

15. 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 2019 и 2018 годов:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 045 395	7,112,947
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(666 565)	(711 109)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	5 378 830	6 401 838

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Средний срок предоставления кредита на покупку товаров составляет 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 дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая 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 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, становится невозмещаемой.

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

Группа списывает торговую 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 дебиторской задолженности, если суммы просрочены более чем на три года (в зависимости от того, какое событие наступает ранее). В отношении списанной торговой дебиторской задолженности не проводится процедур принудительного взыскания. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 24. 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Остаток на начало года	(711 109)	(766 148)
Начисление резерва	(118 578)	(350 926)
Списание безнадежных долгов	65 513	261 958
Восстановление кредитных убытков	111 170	187 096
Приобретение компании Группы	-	(37 112)
Пересчет показателей в валюту отчетности	(13 561)	(5 977)
Остаток на конец года	(666 565)	(711 109)

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019 года:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	Средневзвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная задолженность	2%	4 261 687	(71 140)
1-30 дней просрочено	3%	793 195	(24 284)
31-90 дней просрочено	5%	320 209	(17 034)
91-180 дней просрочено	24%	61 685	(14 604)
181-365 дней просрочено	76%	286 870	(217 751)
Более 365 дней просрочено	100%	321 749	(321 752)
Итого	11%	6 045 395	(666 565)

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	Средневзвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная задолженность	2%	4 287 333	(102 684)
1-30 дней просрочено	3%	913 173	(25 609)
31-90 дней просрочено	6%	1 107 142	(62 034)
91-180 дней просрочено	18%	224 408	(39 487)
181-365 дней просрочено	55%	221 623	(122 027)
Более 365 дней просрочено	100%	359 268	(359 268)
Итого	10%	7 112 947	(711 109)

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 2019 года составил 2 164 003 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 2 032 612 тыс. руб.).

На 31 декабря 2019 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передана в залог дебиторская задолженность в сумме 607 412 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 826 213 тыс. руб.).

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И БАНКАХ

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.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе	2 361	2 360
Денежные средства на расчетных счетах	2 701 965	2 273 418
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентные ставки: 0,01%- 10%)	510 083	731 090
Итого денежные средства в кассе и банках	3 214 409	3 006 868

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

	Рублевый эквивалент	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российский рубль	1 961 431	1 448 070
Евро	804 217	938 270
Китайский юань	230 052	52 174
Фунт стерлингов Соединенного королевства	99 693	134 701
Доллар США	85 755	398 931
Прочие денежные средства, выраженные в разных валютах	33 261	34 722
	3 214 409	3 006 868

17. ТЕКУЩИЕ ПЕРЕПЛАТЫ ПО НАЛОГАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС к возмещению	1 987 758	1 865 342
Авансы выданные	963 428	542 924
Текущие переплаты по налогу на прибыль	206 504	205 454
Прочая дебиторская задолженность по налогам	-	161 767
Прочие оборотные активы	12	49 424
Итого текущие переплаты по налогам и прочие оборотные активы	3 157 702	2 824 911

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов уставный капитал Компании составил 12 тыс. руб.

Структура собственников Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года представлена следующим образом:

	Зарегистрированные доли участников	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО «Система Телеком Активы»	83,67%	83,67%
ПАО АФК «Система»	14,57%	16,18%
АО «Регион»	0,08%	0,08%
Шамолин М.В.	1,45%	-
Узденов А.М.	0,22%	0,07%
	100%	100%

В соответствии с условиями долгосрочной программы мотивации Президента Группы по факту выполнения КПЭ Группы за 2018 год Президенту была выплачена премия в размере 130 761 тыс. руб. (Примечание 22), которая была направлена на приобретение 1,45% долей в капитале Компании.

ООО «Группа компаний «Сегежа» – российское общество с ограниченной ответственностью. Участники общества с ограниченной ответственностью имеют право голоса в соответствии с их долей участия в уставном капитале Компании.

В соответствии с законодательством Российской Федерации участники общества с ограниченной ответственностью могут потребовать у общества выкупить их долю участия в любой момент, в рамках определенных правил, за сумму, эквивалентную доле участника в чистых активах общества, определяемых согласно Российским стандартам бухгалтерского учета.

Прибыль Компании, подлежащая распределению, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2019 года нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 5 125 678 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 3 896 308 тыс. руб.), добавочный капитал Компании составил 7 741 887 тыс. руб. на обе отчетные даты (не аудировано).

В 2019 Компания выплатила дивидендов участникам на общую сумму 3 800 000 тыс. руб. (в 2018 году: 1 500 000 тыс. руб.).

Вмененные дивиденды

В течение 2019 года Группой был осуществлен взнос в добавочный капитал без изменения доли владения ООО «Охотовед» (доля участия Группы 30%), ассоциированную компанию, находящуюся под общим контролем с акционерами Группы, в форме вклада денежными средствами в сумме 39 986 тыс. руб. (2018 год: 39 506 тыс. руб.).

В течение 2019 года Группой был осуществлен взнос в добавочный капитал без изменения доли владения ООО «Комплекс Серебряный Бор» (доля участия Группы 2,62%), компанию, находящуюся под общим контролем с акционерами Группы, в форме вклада денежными средствами в сумме 100 501 тыс. руб. (2018 год: 130 436 тыс. руб.).

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

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. 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 2019 и 2018 годов представлены следующим образом:

	Валюта	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	КС ЦБ РФ + 2%	75 833	13%	708 747
Краткосрочные кредиты банков	USD	-	-	7%-9%	626 978
Прочие			161 736		167 766
			237 569		1 503 491
Без обеспечения					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	КС ЦБ РФ + 1%		9,09%-	
		- 10,25%	11 888 700	10,11%	6 820 000
Краткосрочные кредиты банков	EUR	4,13%	445 980	4,13%	500 171
			12 334 680		7 320 171
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	3,00% – 3,92%	19 420 146	3,25% – 3,92%	15 935 049
Долгосрочные кредиты банков	RUB	КС ЦБ РФ + 2%	7 011 259	КС ЦБ РФ+2%-13%	7 845 189
Долгосрочные кредиты банков	USD	- 10,92%	-	7%-9%	4 481 905
			26 431 405		28 262 143
Без обеспечения					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	4,13%	3 433 450	4,13%	4 445 613
Прочие			105 090		304
			3 538 540		4 445 917
Итого кредиты и займы			42 542 194		41 531 722

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

	Неденежные изменения						
	31 декабря 2018 года	Получение займов и кредитов	Погашение займов и кредитов	Убытки в связи с ранним погашением	Выбытие дочерней компании	Курсовые разницы*	31 декабря 2019 года
Кредиты и займы	41 531 722	19 982 604	(15 892 885)	80 711	-	(3 159 958)	42 542 194

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2018 года	Получение займов и кредитов	Погашение займов и кредитов	Неденежные изменения		31 декабря 2018 года	
				Убытки в связи с ранним погаше- нием	Выбытие дочерней компании		
Кредиты и займы	38 164 866	37 291 058	(38 630 197)	349 088	(18 265)	4 375 172	41 531 722

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

Активы, переданные в качестве обеспечения

На 31 декабря 2019 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передано в залог: основные средства, балансовая стоимость которых составляет 11 561 877 тыс. руб.; товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляет 1 292 609 тыс. руб., дебиторская задолженность на сумму 607 412 тыс. руб.; принадлежащие Группе акции/доли дочерней компании АО «Онежский ЛДК».

На 31 декабря 2018 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передано в залог: основные средства, балансовая стоимость которых составляет 5 343 450 тыс. руб.; товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляет 1 346 331 тыс. руб.; дебиторская задолженность на сумму 826 213 тыс. руб.; права аренды лесных участков в Красноярском крае площадью 869 255 га; принадлежащие Группе акции/доли дочерних компаний АО «Онежский ЛДК», АО «Лесосибирский ЛДК №1», ООО «Ксилотек-Сибирь».

Ограничительные условия – в рамках кредитных договоров на Компании Группы распространяются определенные ограничительные условия, в частности, соотношение Долга к EBITDA (прибыль до учета процентов, налогов и амортизации, что эквивалентно показателю скорректированной OIBDA, приведенному в Примечании 24), требования по соблюдению доли владения конечным акционером Группы, лесного законодательства и наличие актуальных лицензий; ограничения по привлечению заемных средств (сверх установленного уровня соотношения Долга к EBITDA), на предоставление займов, гарантий и поручительств третьим сторонам, на распоряжение активами (отчуждение существенных активов), по увеличению залоговой массы.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы не было нарушений ограничительных условий кредитных соглашений с банками, по которым отсутствовали решения банков о неприменении санкций в виде досрочного взыскания задолженности.

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность начисляется 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 2019 и 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая кредиторская задолженность	4 462 464	4 065 732
Задолженность перед персоналом по оплате труда	803 971	883 719
Задолженность по процентам	47 550	78 225
Прочая кредиторская задолженность	1 765 401	1 519 336
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	7 079 386	6 547 012

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Политика Группы по управлению финансовыми рисками предусматривает погашение кредиторской задолженности в установленные контрагентами сроки.

В 2019 году определением суда были достигнуты мировые соглашения между АО «Сегежский ЦБК» и ООО «Магнит» по делам о взыскании с АО «Сегежский ЦБК» кредиторской задолженности в размере 962 107 тыс. руб. за выполненный объем подрядных работ. По итогам достигнутых мировых соглашений в пользу ООО «Магнит» подлежит взысканию 636 359 тыс. руб. В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год были отражены обязательства по текущей кредиторской задолженности перед ООО «Магнит» в размере 682 067 тыс. руб. по оспариваемым объемам работ. По состоянию на 31 декабря 2018 года оценочных обязательств по данному иску не создавалось.

21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У отдельных предприятий Группы существуют пенсионные планы с установленными выплатами. Расходы по пенсионным планам с установленными выплатами оцениваются методом прогнозируемой условной единицы. При этом актуарная оценка проводится на конец каждого годового отчетного периода. Переоценка, включающая изменения актуарных допущений, немедленно отражается в отчете о финансовом положении с признанием дохода или расхода в прочем совокупном доходе отчетного периода. Стоимость услуг прошлых периодов признается в отчете о прибылях и убытках в периоде изменения пенсионного плана. Чистый процентный доход/(расход) рассчитывается путем применения ставки дисконтирования на начало периода к чистому обязательству пенсионного плана на эту дату. Категории расходов по пенсионному плану с установленными выплатами включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыль или убыток от секвестров и погашений пенсионных планов);
- чистый процентный доход/(расход); и
- переоценку.

Пенсионные обязательства отражены в отчете о финансовом положении по фактическому дефициту или профициту пенсионного плана с установленными выплатами. Величина профицита при этом ограничена приведенной стоимостью экономических выгод в виде возврата средств из пенсионного плана или вычетов из будущих взносов по пенсионному плану.

Пенсионная программа в Германии

Обязательство пенсионной программы Группы в Германии, включенное в финансовую отчетность, является определенной системой вознаграждений, которая была создана в 1959 году и существовала вплоть до 1979 года. Пенсионная программа Группы в Германии – частный пенсионный план. Расчет обязательств по выплатам вознаграждения основывается на методе признания прав (обязательств) в зависимости от многих факторов, включая стаж работника и величину средней годовой заработной платы.

Пенсионная программа в Италии

Обязательство пенсионной программы Группы в Италии определяется системой TFR – пенсионной системой Италии, созданной согласно Закону 297 от 29 мая 1982 года. В основном это долг, который оговаривается в договоре трудового найма частной компании с работником, и который будет физически выплачен работнику по окончании отношений трудового найма – своего рода выходное пособие или отсроченная зарплата, предусмотренная для всех работников частного сектора.

Коллективные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК» и ООО «Сегежская упаковка»

Обязательства по вознаграждениям работникам в АО «Сегежский ЦБК» и ООО «Сегежская упаковка» определяются условиями Коллективного договора. Обязательства работодателя определены как перед работниками предприятия, так и перед неработающими пенсионерами.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа имеет суммарное обязательство по выплатам сотрудникам, которое включает в себя следующее:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Пенсионная программа в Германии	583 075	657 572
Коллективные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК»	141 339	114 960
Пенсионная программа в Италии	15 585	21 511
Коллективные договоры в РФ – ООО «Сегежская упаковка»	14 588	12 938
	754 587	806 981

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	Оценка по состоянию на:	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ставка дисконтирования		
Германия	0,75%	1,70%
Италия	0,17%	1,15%
Российская Федерация	6,50%	8,50%
Ожидаемый темп роста заработной платы		
Германия	1,25%	1,25%
Италия	1,50%	1,50%
Российская Федерация	5,60%	5,60%
Ожидаемый темп роста выплат		
Германия	0,50%	0,50%
Италия	3,50%	1,50%
Российская Федерация	4,10%	4,10%

В таблицах ниже приведена информация о компонентах затрат на пенсионные выплаты и вознаграждения работникам после окончания отношений трудового найма, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам, и суммах, признанных в отчете о финансовом положении по соответствующим планам:

	Пенсионная программа в Германии	Коллектив- ные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК»	Пенсионная программа в Италии	Коллектив- ные договоры в РФ – ООО «Сегежская упаковка»	Итого
31 декабря 2017 года	(635 896)	(103 008)	(20 617)	(23 046)	(782 567)
Стоимость вклада текущего года	(1 348)	(5 561)	-	(1 066)	(7 975)
Расходы на проценты	(9 832)	(6 973)	(195)	(1 488)	(18 488)
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств	26 212	(26 217)	(230)	7 802	7 567
Стоимость прошлых услуг (включая секвестры)	-	6 741	-	2 938	9 679
Выплаты по программе	55 835	20 057	2 085	1 922	79 899
Пересчет показателей в валюту отчетности	(92 542)	-	(2 554)	-	(95 096)
31 декабря 2018 года	(657 571)	(114 961)	(21 511)	(12 938)	(806 981)
Стоимость вклада текущего года	(576)	(6 100)	-	(938)	(7 614)
Расходы на проценты	(9 770)	(8 978)	(298)	(1 041)	(20 087)
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств	(53 662)	(29 962)	(143)	(1 057)	(84 824)
Стоимость прошлых услуг (включая секвестры)	-	-	-	-	-
Выплаты по программе	54 337	18 661	3 487	1 386	77 871
Пересчет показателей в валюту отчетности	84 168	-	2 880	-	87 048
31 декабря 2019 года	(583 074)	(141 340)	(15 585)	(14 588)	(754 587)

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Руководство Группы рассмотрело основные факторы риска, которые влияют на деятельность Группы в связи с наличием у нее программ пенсионных выплат и гарантированных вознаграждений по окончании отношений трудового найма. Учитывая условия этих планов руководство считает, что к ключевым факторам риска относятся следующие:

- существующие обязательства по пенсионным планам участников, не достигших пенсионного возраста, рассчитываются на основе их будущих заработных плат. Увеличение заработной платы участников ведет к увеличению обязательств.
- во всех пенсионных планах Группы определены вознаграждения, выплачиваемые в течение всей жизни работника. Любое увеличение продолжительности жизни будет увеличивать обязательства плана.

Стоимость услуг отчетного года и чистый процентный расход за год включаются соответственно в расходы по персоналу и в финансовые расходы в отчете о прибылях и убытках. Переоценка чистых обязательств пенсионной программы и относящиеся к ним курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности отражаются в прочем совокупном доходе.

Ожидаемые выплаты по программе в финансовом году, заканчивающемся 31 декабря 2020 года, составят 747 тыс. евро (54 159 тыс. руб.) в отношении пенсионной программы Германии, 46 тыс. евро (3 358 тыс. руб.) в отношении пенсионной программы Италии, и 31 463 тыс. руб. в отношении пенсионных программ в РФ.

Группа проводит регулярный анализ актуальности допущений. Степень чувствительности изменения финансовых показателей к изменению допущений является крайне низкой и приводит к несущественным изменениям для консолидированной финансовой отчетности Группы.

22. 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 2019 и 2018 годы составили 11 466 919 тыс. руб. и 11 218 366 тыс. руб. соответственно.

Группа признает обязательства по вознаграждению, причитающемся 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.

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 одного из следующих условий:

- три годовых транша, до 1,67% долей каждый, – при выполнении Группой ключевых показателей эффективности (КПЭ) за 2018, 2019 и 2020 года, утверждаемых Советом Директоров Группы на каждый год в отдельности. При невыполнении КПЭ отчетного года, но выполнении КПЭ года, следующего за отчетным, за Президентом закрепляются доли отчетного и предшествующего периода;
- 5% долей Группы – 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.

Обязательным условием Программы Президента является перечисление в трехдневный срок всей суммы полученной премии на приобретение соответствующей доли в капитале Компании.

Дата предоставления первого транша вознаграждения наступила в 2018 году, когда Совет директоров установил КПЭ на 2018 год. Данное вознаграждение было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2018 году в составе коммерческих и управленческих расходов, а также признано в капитале группы исходя из справедливой стоимости Группы на дату предоставления транша. Так как по результатам деятельности в 2018 году Группа выполнила КПЭ, установленные Советом Директоров, Президенту было начислено вознаграждение в сумме 130 761 тыс. руб. В мае 2019 года за счет выплаченного вознаграждения Президент приобрел долю в капитале Компании в размере 1,45%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года даты предоставления второго и третьего транша не наступили, так как КПЭ за 2019 год Группой выполнены не были, а КПЭ на 2020 года не были установлены Советом Директоров.

Справедливая стоимость предоставленного вознаграждения была определена на основе справедливой стоимости 100% долей в уставном капитале Компании в соответствии с формулой расчета вознаграждения, предусмотренного в Программе. Оценка справедливой стоимости Компании произведена с привлечением профессионального оценщика доходным подходом. При этом были сделаны следующие ключевые допущения:

- прогнозный период – 8 лет;
- ставка дисконтирования – 16,4% на 30 июня 2018 года;
- величина долгосрочного темпа прироста была принята на уровне 4,0%;
- показатель рентабельности по EBITDA последнего прогнозного периода – 18,4%;
- капитальные затраты в терминальном периоде – 6,3%.

Долгосрочная программа мотивации менеджмента

Согласно Долгосрочной программы мотивации менеджмента (Программа Менеджмента) за работниками, входящими в утвержденный список участников 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На реализацию Программы Менеджмента утверждено распределение долей Группы равных 4,545% от прироста стоимости Группы. Доля одного из участников составляет от 0,275% до 0,63% от прироста в зависимости от занимаемой должности.

Поскольку вознаграждение согласно Программы Менеджмента выплачивается только при реализации события ликвидности и наступление такого события зависит в том числе от многих внешних факторов и не контролируется менеджментом, Группа не начисляет резерв под выплату такого вознаграждения в финансовой отчетности.

23. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, при этом размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Резерв создается в случае, если существует высокая вероятность погашения обязательства, возникающего в результате предъявления (или возможного предъявления) компаниям Группы судебных исков, т.к. время от времени Группа становится участником различных судебных разбирательств. Помимо прочих предпосылок, руководство оценивает вероятность неблагоприятного исхода и возможность обоснованно оценить сумму ущерба или соответствующего расхода.

Непредвиденные события или изменения в предпосылках могут потребовать от Группы увеличения или уменьшения суммы начисленного резерва, либо создания резерва под события, не считавшиеся ранее более чем вероятными.

Неопределенность существует также в отношении резервов по бонусам и прочему вознаграждению сотрудников, которые зависят от выполнения индивидуальных целей и финансовых результатов Группы.

Краткосрочные оценочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года представлены следующим образом:

	Лесовосста- новление	Исковые требования	Вознаграж- дения сотрудников	Прочие	Итого
На 31 декабря 2017 года	56 076	38 181	224 298	9 672	328 227
Начисление резервов	42 770	53 970	647 154	25 088	768 982
Использование резерва в течение года	(56 880)	(35 477)	(224 298)	(8 257)	(324 912)
На 31 декабря 2018 года	41 966	56 674	647 154	26 503	772 297
Начисление резервов	52 328	9 437	302 923	26 320	391 008
Использование резерва в течение года	(41 966)	(56 674)	(647 153)	(24 901)	(770 694)
На 31 декабря 2019 года	52 328	9 437	302 924	27 992	392 611

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. 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 19, 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 управляет структурой капитала и корректирует свою учетную политику в соответствии с экономическими условиями. Группа может продать активы, чтобы уменьшить задолженность по кредитам и займам, поддержать или скорректировать структуру капитала.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Итого чистый долг	39 327 785	38 524 854
OIBDA	14 019 066	13 202 203
Отношение чистого долга к OIBDA	2.81	2.92
Арендные расходы по МСФО 16	(1 127 410)	(866 471)
Скорректированная на арендные расходы по МСФО 16 OIBDA	12 891 596	12 335 732
Отношение чистого долга к скорректированной OIBDA	3.05	3.12

Ниже представлена сверка OIBDA и чистого долга:

	Примечания	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Операционная прибыль		7 992 292	8 563 547
Амортизационные расходы	7,8,9	6 001 818	4 626 086
Резерв по инвестициям		24 956	12 570
OIBDA		14 019 066	13 202 203
Кредиты и займы	19	42 542 194	41 531 722
Денежные средства	16	(3 214 409)	(3 006 868)
Итого чистый долг		39 327 785	38 524 854

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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. 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:

	Евро	Доллары США	Китайские юани	Фунты стерлингов Соединенного Королевства
31 декабря 2019 года				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 026 373	1 414 563	701 114	91 025
Денежные средства	433 363	85 755	230 052	99 693
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 203 124)	(1 050 789)	(691 077)	(70 705)
Кредиты и займы	(23 384 740)	-	-	-
Чистая валютная позиция	(23 128 128)	449 529	240 089	120 013
31 декабря 2018 года				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	848 779	1 695 310	576 045	181 771
Денежные средства	596 797	398 931	52 174	134 701
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(673 159)	(73 983)	-	-
Кредиты и займы	(20 852 410)	(5 108 883)	-	-
Чистая валютная позиция	(20 079 993)	(3 088 625)	628 219	316 472

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

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к снижению курса денежных единиц на 30% (15% для 2018 года) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 30% (15% для 2018 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.

	2019		2018	
	Изменения курса российского рубля по отношению к	Эффект на прибыли и убытки до налогов	Изменения курса российского рубля по отношению к	Эффект на прибыли и убытки до налогов
Евро	+30%	(6 938 439)	+15%	(3 012 881)
Доллар США	+30%	134 859	+15%	(476 592)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	+30%	36 004	+15%	47 471
Китайские юани	+30%	72 027	+15%	94 233

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Повышение курса рубля по отношению к указанным выше валютам на 30% (на 15% для 2018 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.

Риск изменения процентных ставок – Группа привлекает заемные средства как с фиксированными ставками, так и с плавающими. В 2019 году Группа привлекала заемные средства с плавающей процентной ставкой. Финансовые расходы по заемным средствам с плавающими ставками процента составили 427 282 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 1 728 868 тыс. руб.).

Руководство Группы не ожидает увеличения процентной ставки по данным заимствованиям в будущем, поскольку в 2019 году Центральный банк РФ поэтапно снижал ключевую ставку с 7,75% до 6,25%, кроме того в феврале 2020 года ключевая ставка была дополнительно понижена до 6,00%. По состоянию на дату подписания настоящей отчетности Центральный банк РФ не анонсировал изменений в своей кредитной политике. Риск повышения ставки на 1% годовых не приведет к существенным дополнительным расходам по текущим кредитным обязательствам, так как общая сумма заемных средств с плавающими процентными ставками составляет не более 20% 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 2019 года составил 2 164 003 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 2 032 612 тыс. руб.).

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

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

Рейтинговое агентство	Рейтинг Банка по между- народной шкале	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Fitch rating	B	2 131 875	970 233
Moody's	Not Prime	257 174	684 237
Standard&Poor's	A	190 143	-
Standard&Poor's	B	177 342	-
Fitch rating	F-2	151 763	-
Fitch rating	F-3	136 286	1 211 438
Moody's	P-3	85	61 862
	Прочие	167 379	76 738
		3 212 047	3 004 508

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 2019 года					Итого, включая выплаты по финан- совым расходам	Балансо- вая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы	429 659	14 368 508	22 535 229	13 988 969	51 322 365	42 542 194
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 626 236	1 429 297	23 853	-	7 079 386	7 079 386
Обязательство по аренде	116 061	1 049 765	4 986 782	21 829 571	27 982 179	8 460 730
Оценочные обязательства	-	392 611	-	-	392 611	392 611
	6 171 956	17 240 181	27 545 864	35 818 540	86 776 541	58 474 921

31 декабря 2018 года					Итого, включая выплаты по финан- совым расходам	Балансо- вая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы	775 230	10 466 012	21 559 947	20 034 963	52 836 152	41 531 722
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 231 098	1 294 556	21 358	-	6 547 012	6 547 012
Обязательство по аренде	70 887	942 673	3 948 588	20 528 041	25 490 189	7 176 602
Оценочные обязательства	-	714 208	-	-	714 208	714 208
	6 077 215	13 417 449	25 529 893	40 563 004	85 587 561	55 969 544

На 31 декабря 2019 года не были использованы кредитные линии в размере 4 211 300 тыс. руб. и 146 146 тыс. евро (на 31 декабря 2018 года: 2 742 000 тыс. руб.). Группа планирует в будущем погашать обязательства за счёт денежных потоков от основной деятельности и привлечения долгосрочного финансирования, в том числе в форме размещения биржевых облигаций (см. Примечание 29).

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, представляемые в отчетности по справедливой стоимости.

Ниже представлено сравнение справедливой и балансовой стоимостей существенных финансовых активов и обязательств Группы:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
31 декабря 2019 года		
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 378 830	5 378 830
Денежные средства	3 214 409	3 214 409
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	29 969 945	30 745 160
Краткосрочные кредиты и займы (в т.ч. проценты)	12 619 799	12 619 799
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 031 836	7 031 836
Прочие обязательства	392 611	392 611
31 декабря 2018 года		
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 401 838	6 401 838
Денежные средства	3 006 868	3 006 868
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	32 708 060	32 834 347
Краткосрочные кредиты и займы (в т.ч. проценты)	8 901 887	8 901 887
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 468 787	6 468 787
Прочие обязательства	714 208	714 208

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Остатки по расчетам и сделкам между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации, и информация о них в этом Примечании не раскрывается. Ниже представлена информация о сделках между Группой и ее связанными сторонами, к которым относятся акционеры группы, стороны, связанные с акционерами Группы, а также члены совета директоров и ключевой управленческий персонал.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В течение 2019 и 2018 годов предприятия Группы совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами и по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года в консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

		За год		На дату	
		Реализация товаров, услуг	Покупка товаров, услуг	Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам
ПАО АФК «Система»	2019	-	1 818	-	336
	2018	121	1 259	-	165
Дочерние компании ПАО АФК «Система»	2019	196 150	1 956 552	41 152	326 307
	2018	58 028	411 483	131 019	43 553
Другие связанные стороны	2019	31 299	57 437	1 091	1 341
	2018	251 885	420 856	48 862	41 274

Операции с другими связанным сторонами представлены, в основном, операциями с ассоциированными компаниями Группы. Покупка товаров, услуг у дочерних компаний ПАО АФК «Система» включает, в основном, закупку электроэнергии у ООО «МТС Энерго».

Группа размещает денежные средства на расчетных счетах и в виде депозитов сроком до 3-х месяцев в ПАО «МТС-Банк»:

		Финансовые доходы за год	Денежные средства на 31 декабря
Депозиты (до 3-х месяцев)	2019	13 316	165 310
	2018	13 861	172 190
Денежные средства на расчетных счетах	2019	-	235 307
	2018	-	119 601

Вознаграждение членам совета директоров в 2019 году составило 15 500 тыс. руб. (в 2018 году: 17 100 тыс. руб.). Вознаграждение ключевых руководителей за 2019 год составило 689 001 тыс. руб. (за 2018 год: 293 939 тыс. руб.). В результате применения в 2018 году программы трехлетней мотивации для руководства высшего звена Группа отразила в консолидированном отчете о прибылях и убытках расход в размере 130 761 тыс. руб. (Примечание 22).

27. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ

Группа как арендатор

Группа арендует лесные участки, находящиеся в собственности Российской Федерации по договорам операционной аренды на срок до 49 лет без права выкупа после окончания срока аренды. Все договоры содержат положения о правах и обязанностях арендатора и арендодателя, пересмотре арендной платы и ответственности в соответствии требованиями Лесного кодекса Российской Федерации. 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 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.

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:

Компания Группы	Страна	2019 год	2018 год
Лесозаготовительные компании и подразделения в РФ	РФ	11,50%	11,50%
Arka Merchants Limited	Ирландия	5,00%	5,00%
Segezha Packaging GmbH	Германия	9,32%	9,32%
Segezha Packaging A/S	Дания	2,33%	2,33%
Segezha Packaging S.p.A.	Италия	3,03%	3,03%
Segezha Packaging B.V.	Нидерланды	4,74%	4,74%
Segezha Ambalaj Sanayi ve ticaret Anonim Sirketi	Турция	3,65%	3,65%
Segezha Packaging SRL	Румыния	4,61%	4,61%

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	<u>Лесные участки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого активы в форме права пользования</u>
На 1 января 2018 (исправлено)	8 604 969	1 453 676	10 058 645
Приобретение компаний Группы (Примечание 5)	1 442 217	1 105	1 443 322
Поступление активов в форме права пользования за год	166 105	211 050	377 155
Амортизация активов в форме права пользования	(207 730)	(215 328)	(423 058)
Выбытие компаний Группы	-	(5 385)	(5 385)
Выбытие активов в форме права пользования за год	-	(124 254)	(124 254)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	45 920	45 920
На 31 декабря 2018 года (исправлено)	10 005 561	1 366 784	11 372 345
Приобретение компаний Группы (Примечание 5)	219 400	-	219 400
Поступление активов в форме права пользования за год	705 340	1 145 016	1 850 356
Амортизация активов в форме права пользования	(746 218)	(301 467)	(1 047 685)
Выбытие активов в форме права пользования за год	-	(336 877)	(336 877)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(40 153)	(40 153)
На 31 декабря 2019 года	10 184 083	1 833 303	12 017 386

Ниже представлены расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках Группы за 2019 и 2018 годы:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Амортизация активов в форме права пользования	1 047 685	423 058
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	21 541	25 933
Проценты по обязательствам по аренде	888 528	774 118
	1 957 754	1 223 109

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

	<u>Неденежные изменения</u>						
	<u>По состоянию на начало периода</u>	<u>Платежи по обязательствам по аренде</u>	<u>Заключение/ (выбытие) и модификация договоров аренды</u>	<u>Финансовые расходы</u>	<u>Приобретение компаний Группы</u>	<u>Курсовые разницы при пересчете</u>	<u>По состоянию на конец периода</u>
Обязательство по аренде – 2019	7 176 603	(1 119 117)	1 445 183	888 528	55 320	14 213	8 460 730
Обязательство по аренде – 2018	6 656 020	(945 760)	293 166	774 118	344 872	54 186	7 176 602

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года обязательство по аренде представлено следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Минимальные арендные платежи, причитающиеся по обязательствам по аренде:		
менее 1 года	1 165 826	1 013 560
от 1 года до 5 лет	4 986 782	3 948 588
более 5 лет	21 829 571	20 528 042
Итого минимальные арендные платежи	27 982 179	25 490 190
За вычетом эффекта дисконтирования	(19 521 449)	(18 313 587)
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей, в том числе:		
менее 1 года	887 632	841 620
от 1 года до 5 лет	3 116 309	2 492 119
более 5 лет	4 456 789	3 842 864
Итого обязательство по аренде в отчете о финансовом положении Группы	8 460 730	7 176 603
долгосрочное	7 573 098	6 334 983
краткосрочное	887 632	841 620

28. 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 независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что величина возможных налоговых обязательств не превысит 0,6% от выручки Группы за 2019 год.

Операционная среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам. В связи с экспортной направленностью операционной деятельности (73% выручки Группы номинировано в валюте) Группа ожидает положительное влияние ослабления курса рубля на свои финансовые показатели. На дату подписания настоящей отчетности курсы ЦБ РФ составили: руб./долл. США – 77,7325; руб./евро – 85,7389.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций, что затруднило доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

14 января 2020 года Группа приобрела контроль над ООО «Карелиан Вуд Кампани», лесозаготовительным и деревообрабатывающим предприятием, за согласованное денежное вознаграждение в размере максимум 950 000 тыс. руб. при ежегодной расчетной лесосеке 206 тыс. м³. Руководство Группы ожидает, что интеграция «Карелиан Вуд Кампани» в Группу даст значительный синергетический эффект, – позволит увеличить сырьевую безопасность всей Группы в целом, а также увеличит эффективность лесобеспечения карельских активов Группы за счет оптимизации потоков лесосырья. Лесные участки «Карелиан Вуд Кампани» расположены в непосредственной близости с общим лесфондом Группы в Карелии. По состоянию на дату подписания данной отчетности Группа не раскрывает данные о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, так как не завершила их оценку и распределение цены приобретения.

30 января 2020 года Группа разместила на Московской бирже трехлетние бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации серии 001P-01R на общую сумму 10 млрд рублей с купоном в размере 7,1% годовых.

В марте 2020 года Группа заключила соглашения по процентно-валютному свопу в отношении части размещенных ранее биржевых облигаций. Соглашения заключены на общую сумму 5 млрд рублей и 2,5 млрд. рублей, итоговая процентная ставка в евро составит 1,48% и 1,25% годовых, соответственно, спот курс – 76 рублей и 84,5 рубля за евро, соответственно. Свop осуществляется как в отношении полугодовых процентных платежей, так и в отношении основной суммы долга.

В марте 2020 года Группа привлекла банковское проектное финансирование строительства комбината по производству фанеры в городе Галич Костромской области. По условиям подписанного с банком Договора об осуществлении корпоративных прав обе стороны договора в равной степени контролируют операционную и инвестиционную деятельность по проекту (единогласное утверждение годового бизнес-плана и отчетов о его фактическом исполнении), в связи с чем Группа теряет контроль над своими 100% дочерними обществами ООО «ГаличЛес» и ООО «Галичский фанерный комбинат» (далее совместно «Общества»). С даты подписания договора Общества будут отражены как совместные предприятия с долей участия 100%. Чистые активы предприятий по состоянию на 31 декабря 2019 года составляли 6 040 тыс. руб., их совокупный чистый убыток за 2019 год составил 5 629 тыс. руб.