

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

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение
независимого аудитора за 2018 год**

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2018 ГОД:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-55

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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 2018 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 2018 года, была утверждена руководством 30 апреля 2019 года.

От имени руководства



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

30 апреля 2019 года



Позидаев Николай Николаевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

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 предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 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 аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны 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. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Важные обстоятельства – изменение учетной политики

Как раскрыто в Примечании 28 к консолидированной финансовой отчетности, Группа изменила метод учета договоров аренды, досрочно применив МСФО (IFRS) 16 «Аренда», начиная с 1 января 2018 года. Группа выбрала предусмотренный стандартом способ перехода на новый порядок учета без пересмотра сравнительных данных. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление 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 непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 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:

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.


Галеев Шариф Игоревич
руководитель задания

30 апреля 2019 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, пр. Андропова, д. 18, корп. 9.

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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018	2017
Выручка	7	57 890 264	43 660 200
Себестоимость	8	(37 718 880)	(32 294 234)
Валовая прибыль		20 171 384	11 365 966
Коммерческие и управленческие расходы	9	(12 353 161)	(7 534 852)
Прочие операционные доходы, нетто	10	681 329	122 912
Операционная прибыль		8 499 552	3 954 026
Процентные доходы		70 996	39 054
Процентные расходы		(3 627 052)	(2 392 280)
Курсовые разницы, нетто		(4 337 206)	(1 218 359)
Прочие расходы	10	(307 599)	(676 079)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		298 691	(293 638)
Расходы по налогу на прибыль	11	(353 229)	(148 122)
Чистый убыток за отчетный период		(54 538)	(441 760)
Прочий совокупный доход			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Переоценка обязательств пенсионной программы с установленными выплатами			
	22	7 567	(1 027)
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности			
		644 447	79 392
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль			
		652 014	78 365
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период		597 476	(363 395)
Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к:			
Участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»			
		(89 087)	(436 304)
Неконтролирующим долям участия			
		34 549	(5 456)
		(54 538)	(441 760)
Итого совокупный доход/ (расход), относящийся к:			
Участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»			
		562 927	(357 939)
Неконтролирующим долям участия			
		34 549	(5 456)
		597 476	(363 395)


Шамолин Михаил Валерьевич
 Президент


30 апреля 2019 года


Позидаев Николай Николаевич
 Вице-президент по финансам и инвестициям

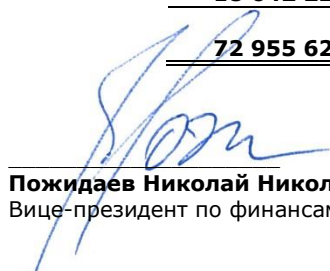
ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	37 404 797	35 132 078
Активы в форме права пользования	28	7 395 201	-
Гудвил	13	3 493 407	3 187 824
Инвестиции в ассоциированные компании	5	204 643	137 333
Отложенные налоговые активы	11	536 986	134 539
Авансы, выданные под внеоборотные активы, нетто	12	750 022	972 964
Прочие внеоборотные активы	14	455 972	578 360
Итого внеоборотные активы		50 241 028	40 143 098
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы, нетто	15	10 480 502	8 013 013
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	16	6 401 838	4 577 693
Текущие переплаты по налогам и прочие оборотные активы	18	2 825 391	4 057 022
Денежные средства в кассе и банках	17	3 006 868	4 755 636
Итого краткосрочные активы		22 714 599	21 403 364
ИТОГО АКТИВЫ		72 955 627	61 546 462
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	12	12
Добавочный капитал	19	7 648 354	7 517 593
Нераспределенная прибыль		4 665 710	6 507 615
Накопленный прочий совокупный доход		942 291	290 277
Капитал, относящийся к участникам Группы		13 256 367	14 315 497
Неконтролирующие доли участия		130 054	(144 522)
Итого собственный капитал		13 386 421	14 170 975
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	32 708 060	21 078 574
Обязательства по аренде	28	6 334 982	-
Пенсионные обязательства	22	806 981	782 567
Отложенные налоговые обязательства	11	1 041 435	743 579
Прочие долгосрочные обязательства		35 525	63 171
Итого долгосрочные обязательства		40 926 983	22 667 891
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	8 823 662	17 086 292
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	6 547 012	5 890 644
Обязательства по аренде	28	841 620	-
Оценочные обязательства	24	772 297	328 227
Авансы полученные, прочая задолженность и налоги к уплате		1 657 632	1 402 433
Итого краткосрочные обязательства		18 642 223	24 707 596
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		72 955 627	61 546 462


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

30 апреля 2019 года


Пожидаев Николай Николаевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА


ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей)

				Накопленный прочий совокупный доход	Капитал, относящийся к участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»	Неконтро- лирующие доли участия	Итого собствен- ный капитал	
Прим.	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
31 декабря 2016 года	12	7 351 365	7 050 362	219 478	(7 566)	14 613 651	(139 066)	14 474 585
Чистый убыток за отчетный период	-	-	(436 304)	-	-	(436 304)	(5 456)	(441 760)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	79 392	(1 027)	78 365	-	78 365
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год			(436 304)	79 392	(1 027)	(357 939)	(5 456)	(363 395)
Взнос акционеров в капитал ООО «Группа компаний «Сегежа»	19	166 228	-	-	-	166 228	-	166 228
Взнос в добавочный капитал ООО «Охотовед»	-	-	(106 443)	-	-	(106 443)	-	(106 443)
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	3	-	(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	-	-	(89 087)	-	-	(89 087)	34 549	(54 538)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	644 447	7 567	652 014	-	652 014
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(89 087)	644 447	7 567	562 927	34 549	597 476
Выплаты на основе акций	23	130 761	-	-	-	130 761	-	130 761
Выкуп доли неконтролирующих акционеров компаний Группы	-	-	(86 442)	-	-	(86 442)	65 778	(20 664)
Приобретение контроля в компаниях Группы «Волома-Инвест»	4	-	-	-	-	-	174 249	174 249
Взнос в добавочный капитал ООО «Охотовед» и ООО «Комплекс Серебряный Бор»	19	-	(137 861)	-	-	(137 861)	-	(137 861)
Дивиденды объявленные	19	-	(1 500 000)	-	-	(1 500 000)	-	(1 500 000)
31 декабря 2018 года	12	7 648 354	4 665 710	943 317	(1 026)	13 256 367	130 054	13 386 421


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

30 апреля 2019 года


Пожидаев Николай Николаевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей)

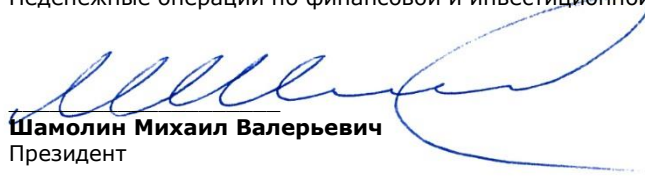
	Прим.	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Чистый убыток за отчетный период		(54 538)	(441 760)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11	4 203 027	3 276 202
Амортизация активов в форме права пользования	28	417 588	-
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках		(70 996)	(39 054)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках		3 627 052	2 392 280
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	10	353 229	148 122
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	8	147 407	147 822
Убыток от списания товарно-материальных запасов	9	161 562	-
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов		(5 978)	158
Прибыль от выбытия основных средств		(24 181)	(54 875)
Курсовые разницы		4 337 206	1 218 359
Обесценение инвестиций	9	-	672 782
Убыток от выбытия компании Группы	5,9	248 345	-
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	6,9	(140 535)	(73 339)
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости	6,9	(236 531)	-
Неденежные прочие операционные и прочие доходы, нетто		(8 319)	(142 866)
		12 954 338	7 103 831
Изменения оборотного капитала:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 515 862)	(465 318)
Увеличение товарно-материальных запасов		(2 850 258)	(508 614)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов		1 125 365	(1 039 862)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		874 719	418 142
Увеличение прочих обязательств		847 163	271 604
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		11 435 465	5 779 783
Проценты уплаченные		(2 632 262)	(2 685 969)
Налог на прибыль уплаченный		(519 761)	(535 443)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 283 442	2 558 371

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

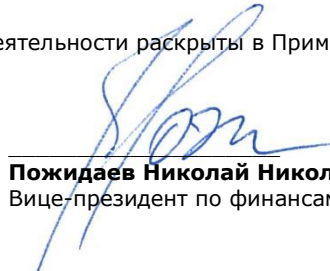
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2018 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018	2017
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выплаты на приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 258 169)	(11 185 093)
Поступления от продажи основных средств		309 717	153 815
Проценты полученные		70 996	98 483
Чистые поступления от выбытия АО «Карелия ДСП»	5	8 135	-
Дивиденды полученные		16 483	-
Чистое выбытие денежных средств на приобретение Группы «Волома-Инвест»	4	(541 714)	-
Взнос в добавочный капитал ООО «Охотовед» и ООО «Комплекс Серебряный Бор»	19	(169 942)	(78 110)
Выкуп доли неконтролирующих акционеров компаний Группы		(20 664)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 585 158)	(11 010 905)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от кредитов и займов	20	37 291 058	29 152 831
Погашение основной суммы кредитов и займов	20	(38 630 197)	(17 986 367)
Поступления от возврата краткосрочных финансовых вложений		1 137	36 399
Дивиденды выплаченные	19	(1 500 000)	-
Платежи по обязательствам по аренде	28	(945 760)	(64 692)
Поступления от увеличения уставного и добавочного капитала	19	-	166 229
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(3 783 762)	11 304 400
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 091 478)	2 851 866
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	4 755 636	1 551 604
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		336 710	352 166
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	3 006 868	4 755 636

Неденежные операции по финансовой и инвестиционной деятельности раскрыты в Примечаниях 12, 20 и 28.


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

30 апреля 2019 года


Пожидаев Николай Николаевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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» (до 12 мая 2016 года официальным наименованием Компании было ООО «ЛесИнвест») зарегистрировано в Российской Федерации (далее – «РФ») в 2013 году. Юридический адрес Компании: город Москва, пр. Андропова, дом 18, корп. 9.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов основными участниками Компании являются ПАО АФК «Система» (доля владения 16,1779%) 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Целлюлозно-бумажное производство			
АО «Сегежский ЦБК»	РФ	100%	100%
ПАО «Сокольский ЦБК»	РФ	92,6%	92,6%
Производство упаковки			
Arka Merchants Limited	Ирландия	100%	100%
ООО «Сегежская упаковка»	РФ	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%
АО «Карелия ДСП»	РФ	-	100%
Деревообработка			
ОАО «Лесосибирский ЛДК №1»	РФ	100%	100%
ООО «ЛДК «Сегежский»	РФ	100%	100%
АО «Онежский ЛДК»	РФ	100%	99,2%
АО «С-ДОК»	РФ	100%	100%
Лесозаготовка			
ПАО «Муезерский ЛПХ»	РФ	100%	89,8%
ПАО «Лендерский леспромхоз»	РФ	100%	78,8%
ООО «Медвежьегорский ЛПХ»	РФ	100%	100%
АО «ЛПК «Кипелово»	РФ	100%	100%
ООО «ПЛО Онегалес»	РФ	100%	100%
ПАО «Онегалес»	РФ	100%	97,2%
ООО «Техпром»	РФ	100%	100%
ОАО «Воломский КЛПХ Лескарел»	РФ	75%	-
ОАО «Ледмозерское ЛЗХ»	РФ	87,25%	49%
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%	-

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 «Ледозерское ЛЗХ» (51%, эффективная доля Группы 38,25%)), оказывающей услуги по лесозаготовительным работам и осуществляющей лесозаготовку на арендованных лесных участках (Примечание 4).

В течение 2018 года Компания выкупила до 100% акции у миноритарных акционеров ПАО «Онегалес», АО «Онежский ЛДК», ПАО «Муезерский ЛПХ» и ПАО «Лендерский леспромхоз».

В ноябре 2018 года Компания продала 100% долей участия в АО «Карелия ДСП» (Примечание 5).

На 31 декабря 2018 года, в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам, Группой переданы в залог принадлежащие Группе акции/доли дочерних компаний АО «Онежский ЛДК», ОАО «Лесосибирский ЛДК №1», ООО «Ксилотек-Сибирь» (на 31 декабря 2017 года: акции/доли дочерних компаний АО «Сегежский ЦБК», ООО «Вятский фанерный комбинат», ООО «Сегежская упаковка», АО «Онежский ЛДК», ОАО «Лесосибирский ЛДК №1», ООО «Ксилотек-Сибирь») (Примечание 20).

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Под «Международными стандартами финансовой отчетности» подразумеваются стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2018 год подготовлена руководством исходя из Стандартов, Интерпретаций и Принципов учетной политики, которые действовали по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Допущение о непрерывности деятельности Группы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. В рамках подтверждения обоснованности данного допущения (т.е. обладает ли Группа достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты составления данной консолидированной финансовой отчетности) руководство рассмотрело все факторы, которые предположительно могут повлиять на развитие, эффективность деятельности и финансовое положение Группы в будущем, в том числе прогнозные потоки денежных средств, наличие ликвидности и возможности получения заемных средств, а также риски и неопределенности, связанные с хозяйственной деятельностью.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы нет дефицита оборотных средств (на 31 декабря 2017 года дефицит оборотных средств составлял 3 456 603 тыс. руб.); за 2018 год Группа сгенерировала чистый убыток в размере 54 538 тыс. руб. (за 2017 год убыток Группы составлял 441 760 тыс. руб.).

Несмотря на получаемые чистые убытки, Группа считает, что генерирует достаточный операционный денежный поток и имеет в наличии денежные средства, достаточные для погашения краткосрочных обязательств Группы. Подготовленный руководством Группы прогноз денежных потоков на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода свидетельствует о способности Группы погашать текущие обязательства в установленные договорными обязательствами сроки.

Дефицит оборотных средств в 2017 году возник вследствие привлечения ряда траншей синдицированного кредита на срок до 12 месяцев, задолженность по которым по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 5 509 344 тыс. руб. и 2 908 934 тыс. руб., соответственно. В 2018 году этот синдицированный кредит был полностью рефинансирован займами в Альфа-Банке и ING BANK, A BRANCH OF ING-DIBA AG со сроками погашения в 2027 и 2028 годах (Примечание 20).

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основы подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отражения основных средств на 1 января 2015 года (дата первого применения МСФО), которые были учтены по справедливой стоимости переоценки на дату первого применения МСФО. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

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.

Компания и ее дочерние предприятия, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). Иностранное дочерние предприятия составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее дочерних предприятий, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

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.

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 активы и обязательства, относящиеся к иностранным подразделениям деятельности Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за отчетный период. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли).

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
руб./долл. США	69,4706	57,6002
руб./евро	79,4605	68,8668

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
руб./долл. США	62,7078	58,3529
руб./евро	73,9546	65,9014

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Принципы консолидации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/ несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия. Неконтролирующие доли представляют собой доли участия третьих или связанных сторон в капитале дочернего предприятия, не принадлежащие прямо или косвенно Компании.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от капитала Компании.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях.

Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, результат выбытия отражается в добавочном капитале и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей.

Ключевые оценочные суждения

К ключевым оценочным суждениям относятся суждения, одновременно влияющие на представление финансового положения Группы, и требующие от руководства вынесения наиболее сложных, субъективных или комплексных решений, зачастую подразумевающих выдвижение допущений и оценок в отношении событий, исход которых не определен.

Руководство анализирует вынесенные оценочные суждения на регулярной основе, используя данные о результатах деятельности, прошлый опыт, консультации экспертов, тенденции и прогнозы и прочие методы, применение которых оно считает обоснованным в рассматриваемых обстоятельствах. Пояснения в отношении оценочных суждений, которые руководство считает ключевыми, включают в себя:

- оценка обязательств по аренде (Примечание 28)
- сроки полезного использования основных средств (Примечание 12);
- налоговое законодательство (Примечание 29);
- возмещаемость отложенных налоговых активов (Примечание 11);
- оценочные и условные обязательства (Примечания 24 и 29);

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- оценка справедливой стоимости (Примечания 4 и 26);
- обесценение финансовых и долгосрочных активов (Примечания 4, 13 и 16).

Основные положения учетной политики приведены в соответствующих Примечаниях.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В 2018 году Группа впервые применила МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

Также были впервые применены некоторые другие стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа так же применила досрочно МСФО (IFRS) 16. Группа не применяла досрочно другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2018 г.:

	31 декабря 2017 года	Эффект от:		1 января 2018 года
		МСФО 9	МСФО 16	
Активы				
Основные средства	35 132 078	-	(119 557)	35 012 521
Активы в форме права пользования	-	-	6 602 785	6 602 785
Отложенные налоговые активы	134 539	7 129	-	141 668
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	4 577 693	(35 644)	-	4 542 049
Итого активы	39 844 310	(28 515)	6 483 228	46 299 023
Обязательства				
Обязательство по аренде	-	-	(6 656 020)	(6 656 020)
Прочие долгосрочные обязательства	(63 171)	-	28 292	(34 879)
Авансы полученные, прочая задолженность и налоги к уплате	(1 402 433)	-	144 500	(1 257 933)
Корректировки собственного капитала				
Нераспределенная прибыль	(6 507 615)	(28 515)	-	(6 536 130)
Итого обязательства и собственный капитал	(7 973 219)	(28 515)	(6 483 228)	(14 484 962)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. При этом Группа не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов собственного капитала.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (Примечание 16).

В результате применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г. Группа признала дополнительное обесценение по торговой дебиторской задолженности в размере 35 644 тыс. руб. (Примечание 16), что привело к увеличению отложенных налоговых активов и уменьшению суммы нераспределенной прибыли.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу перехода стандарт может применяться либо ко всем договорам на дату его первоначального применения, либо только к тем договорам, которые не являются выполненными на эту дату. Группа приняла решение применять стандарт ко всем договорам на 1 января 2018 г.

Суммарный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 не оказал влияния на статьи финансовой отчетности на дату первоначального применения в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода. Следовательно, сравнительная информация не пересчитывалась и по-прежнему представлялась в соответствии с МСФО (IAS) 11, МСФО (IAS) 18 и соответствующими разъяснениями.

Применение Группой нового МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» начиная с 1 января 2018 года привело к изменению учета и раскрытия в финансовой отчетности выручки от оказания услуг по доставке готовой продукции после передачи контроля над товаром покупателю. Согласно МСФО 15 Группа определила, что обязательство по такой доставке готовой продукции представляет собой отдельное обязательство по договору и Группа является принципалом по его исполнению. Это привело к отражению выручки от оказания услуг по транспортировке готовой продукции за 2018 год в сумме 3 521 641 тыс. руб. На эту же суммы были увеличены Коммерческие расходы (Примечание 9). До 1 января 2018 года, в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка», Группа признавала себя агентом в отношении услуг по организации доставки готовой продукции после перехода рисков и отражала выручку и коммерческие расходы по такой доставке свернуто.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор признает обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор учитывает суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Группа применила стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не применила стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев.

В результате применения ставок дисконтирования, указанных в Примечании 28, обязательство по аренде на 1 января 2018 года было пересчитано следующим образом:

	1 января 2018 года
Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам текущей аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года	28 936 390
Дисконтированная сумма обязательства с применением ставок на 1 января 2018 года	6 509 161
Обязательство по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года	172 792
Договоры аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев (Примечание 28)	(25 933)
Обязательство по аренде на 1 января 2018 года	6 656 020

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Перечисленные ниже другие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации также вступили в силу и начали действовать для данной финансовой отчетности, но не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- поправки к МСФО (IAS) 40 – «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;

поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»²;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

³ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

В отношении указанных поправок и изменений руководство Группы не ожидает, что их применение окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой и обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за некоторыми исключениями.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по первоначальной стоимости или пропорционально неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки производится для каждой сделки отдельно.

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.

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 «Ледозерское ЛЗХ» (51%, эффективная доля Группы 38,25%)), оказывающей услуги по лесозаготовительным работам.

Приобретение компании ОАО «Ледозерское 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 «Ледозерское 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 Группа не завершила оценку справедливой стоимости активов в форме права пользования лесными участками и связанных с ними отложенных обязательств по налогу на прибыль. На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности необходимые рыночные оценки и другие расчеты еще не были завершены, и поэтому они были определены только в предварительном порядке на основе наилучшей оценки руководства касательно вероятной справедливой стоимости. Распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств будет завершено в течение 12 месяцев с даты приобретения.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Справедливая стоимость
Активы и обязательства	
Активы в форме права пользования (Примечание 28)	916 568
Основные средства (Примечание 12)	290 265
Денежные средства	104 596
Товарно-материальные запасы	78 141
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55 372
Прочие оборотные активы	6 130
Обязательство по договорам аренды	(344 872)
Отложенные налоговые активы и обязательства, нетто	(167 422)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(93 633)
Итого идентифицируемые чистые активы	845 145
Гудвил (Примечание 13)	305 583
Доля неконтролирующих акционеров	(174 249)
Общая стоимость приобретения	976 479
Урегулировано в виде:	
Денежное вознаграждение	646 310
Историческая стоимость ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании (Примечание 6)	93 638
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости (Примечание 6)	236 531
	976 479

Вся сумма превышения цены приобретения над предварительной справедливой стоимостью чистых активов ООО «Волома Инвест» отражена в качестве гудвила. Поскольку по состоянию на 31 декабря 2018 Группа не завершила оценку стоимости приобретения и ее распределение на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, Гудвил в сумме 305 583 тыс. руб. не был распределен на единицы генерирующие денежные потоки.

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 26 351 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 83 143 тыс. руб.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В 2018 году Группа осуществила продажу 100% доли в дочернем предприятии АО «Карелия ДСП». Решение по продаже акций было принято ввиду того, что АО «Карелия ДСП» несла операционные убытки в предыдущие годы, а также ввиду необходимости дополнительного финансирования модернизации производства. Прибыли и убытки выбывшего дочернего предприятия были включены в консолидированную финансовую отчетность до даты потери контроля – ноябрь 2018 года. Информация о сделке по продаже доли в дочернем предприятии и о её влиянии на отчетность Группы приведена ниже.

Суммы, отраженные в составе убытка от выбытия дочерней компании представлены следующим образом:

	<u>2018</u>
Убыток АО «Карелия ДСП» до даты выбытия	115 031
Убыток от выбытия АО «Карелия ДСП» (Примечание 10)	248 345
Убыток от прекращенной деятельности	<u>363 376</u>

Результаты выбывшей дочерней компании, включенные в состав доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2018 год, представлены следующим образом:

	<u>2018</u>
Выручка	109 351
Расходы	(249 275)
Убыток до налога на прибыль	(139 924)
Налог на прибыль к возмещению	24 893
Убыток до даты выбытия	<u>(115 031)</u>

Движение денежных средств выбывшей дочерней компании, отраженное в консолидированном отчете о движении денежных средств, представлено следующим образом:

	<u>2018</u>
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(198 228)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(24 007)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	217 366
Чистое использование денежных средств	<u>(4 869)</u>

Убыток от выбытия, активы и обязательства на дату выбытия представлены следующим образом:

	<u>2018</u>
Активы и обязательства	
Основные средства (Примечание 12)	137 784
Отложенные налоговые активы и обязательства, нетто	24 893
Товарно-материальные запасы	171 373
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42,505
Активы в форме права пользования	5,385
Денежные средства	2 225
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(107 195)
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам полученным	(18 265)
Чистые активы на дату выбытия	<u>(258 705)</u>
Поступление денежных средств при выбытии:	10 360
Убыток от выбытия	<u>(248 345)</u>

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Предприятие считается ассоциированным, если Группа оказывает существенное влияние на его на финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участия в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики организации, но не предполагает контроля в отношении такой политики. Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных предприятий включены в данную финансовую отчетность методом долевого участия.

По методу долевого участия инвестиции в ассоциированные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных предприятий. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированные предприятия), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного предприятия.

Вложения в ассоциированное предприятие учитываются с использованием метода долевого участия, начиная с даты, когда предприятие становится ассоциированным предприятием. Превышение стоимости приобретения инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких инвестиций. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость приобретения инвестиции после переоценки, сумма такого превышения сразу же отражается в прибылях или убытках в периоде, в котором эта инвестиция приобретает.

Необходимость признания обесценения инвестиций Группы в ассоциированные предприятия определяется согласно МСФО (IAS) 36. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие) с ее балансовой стоимостью. Признаваемый убыток от обесценения не относится на какой-либо актив (включая гудвил), входящий в состав балансовой стоимости инвестиций. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Прибыли и убытки, возникающие по операциям с ассоциированным предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированном предприятии, не принадлежащем Группе.

Группе в течение 2018 года принадлежали доли в ассоциированных предприятиях, таких как ОАО «Ледмозерское ЛЗХ» и ОАО «ЛХК Кареллеспром».

Название ассоциированного предприятия	Основная деятельность	Место регистрации и основной деятельности	Процент владения/ процент голосующих акций у Группы			
			31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
			Доля	Сумма	Доля	Сумма
ОАО «Ледмозерское ЛЗХ»	лезосаготовка	РФ	-		49,000%	93 638
ОАО «ЛХК Кареллеспром»	лезосаготовка	РФ	43,875%	140 535	43,875%	-
Прочие		РФ		64 108		43 695
Итого				204 643		137 333

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия составили:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
На начало года	137 333	92 555
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости (Примечание 10)	236 531	-
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий, учтенных по методу долевого участия	140 535	73 339
Изменение инвестиций	20 413	(28 561)
Приобретение контроля	(330 169)	-
На конец года	204 643	137 333

ОАО «Ледозерское ЛЗХ»

В июне 2018 года Компания приобрела 100% долей участия в группе компаний «Волома-Инвест» и, таким образом, получила контроль над ее дочерней организацией – ОАО «Ледозерское ЛЗХ», увеличив долю владения до 87,245% (Примечание 4).

Если покупатель владеет неконтролирующей долей участия в приобретаемой организации непосредственно до получения контроля, то при объединении он переоценивает уже принадлежащие ему долевые инвестиции по их справедливой стоимости на дату приобретения и признает соответствующий доход в составе прибыли или убытка. По предварительной оценке (Примечание 4) Группа признала прибыль от переоценки уже имевшейся инвестиции на дату приобретения контроля, которая была отражена в составе Прочих операционных доходов:

	<u>Справедливая стоимость</u>
Справедливая стоимость чистых активов ОАО «Ледозерское ЛЗХ» на дату получения контроля	673 815
Доля владения Группы в ОАО «Ледозерское ЛЗХ» на дату получения контроля	49%
Справедливая стоимость 49%-ной доли участия на дату получения контроля	330 169
Балансовая стоимость 49%-ной доли участия на дату получения контроля	(93 638)
Прибыль от переоценки инвестиции на дату приобретения контроля	236 531

ОАО «ЛХК Кареллеспром»

Сводная финансовая информация в отношении ассоциированного предприятия ОАО «ЛХК Кареллеспром» представлена ниже:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Выручка	1 371 052	761 054
Прибыль за год	264 889	70 550
Прочий совокупный доход, относящийся к владельцам Компании	-	-
Итого совокупный доход	264 889	70 550
Доля Группы в прибыли за год	116 220	30 954
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия в течение года	13 465	-

Балансовая стоимость доли Группы в ОАО «ЛХК Кареллеспром» рассчитана следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Чистые активы ассоциированного предприятия на дату приобретения существенного влияния (31 декабря 2014 года)	63 680	63 680
Чистые активы ассоциированного предприятия на отчетную дату	383 989	183 219
Изменение чистых активов ассоциированного предприятия с даты приобретения доли	320 309	119 539
Доля Группы в ассоциированном предприятии	43,875%	43,875%
Балансовая стоимость Группы в ассоциированном предприятии	140 536	52 448

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Применяя метод долевого участия в отношении ОАО «ЛХК Кареллеспром», доля владения в котором составляет 43,875%, Группа признала в финансовой отчетности за 2018 год долю в прибыли ассоциированного предприятия в сумме 116 220 тыс. руб. Так же в 2018 году Группа признала долю в чистой прибыли ОАО «ЛХК Кареллеспром» за предыдущие периоды (с момента приобретения существенного влияния и до 31 декабря 2017 года) в сумме 24 315 тыс. руб. Доход в виде доли прибыли ассоциированных предприятий за предыдущие периоды не был признан ранее, так как у Группы не было достаточной уверенности в том, что этот доход будет иметь стабильный характер и Группа когда-либо сможет получить дополнительные экономические выгоды от владения долей в ОАО «ЛХК Кареллеспром». Существенная сумма чистой прибыли, полученная ОАО «ЛХК Кареллеспром» в 2018 году позволила компании в 2018 году выплатить дивиденды в сумме 13 465 тыс. руб.

7. ВЫРУЧКА

Выручка признается в момент (или по мере) исполнения Группой обязательств, подлежащих исполнению в рамках договора: после передачи покупателю контроля над использованием и получением всех экономических выгод от актива (поступление доходов, либо сокращение расходов), при условии соблюдения всех критериев признания.

Для каждого обязательства к исполнению Группа определяет, выполняется ли данное обязательство в течение периода или в определенный момент времени.

Выручка от продажи товара признается одномоментно (в определенный момент времени), как правило, в момент передачи контроля, т.е. в момент перехода рисков и выгод покупателю в соответствии с условиями поставки (Incoterms 2010).

Выручка от оказания услуг по доставке готовой продукции покупателю после передачи контроля над товаром признается на протяжении периода времени, в течение которого услуги оказываются.

Выручка оценивается на основе возмещения, на которое, как планируется, Группа будет иметь право в соответствии с указаниями в договоре с покупателем, и исключает суммы, полученные от имени третьих лиц.

Анализ выручки Группы от основной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлен следующим образом:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Выручка от реализации бумажной упаковки	17 234 514	14 531 074
Выручка от реализации бумаги и лесохимии	13 856 843	9 008 146
Выручка от реализации продукции лесопиления	11 809 874	10 252 725
Выручка от реализации плит и фанеры	6 843 569	5 702 784
Выручка от оказания услуг по транспортировке готовой продукции	3 521 641	-
Выручка от реализации круглого леса	2 421 825	2 202 055
Выручка от реализации тепловой энергии	874 324	899 060
Выручка от реализации деревянного домостроения	715 314	679 700
Выручка от оказания услуг	465 128	244 125
Прочая реализация	147 232	140 531
	<u>57 890 264</u>	<u>43 660 200</u>

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Классификация себестоимости товаров и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, по характеру расходов:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Использованное сырье и расходные материалы	19 100 200	16 454 873
Расходы на вознаграждение работникам	7 483 122	6 489 731
Услуги поставщиков и подрядчиков	6 771 852	6 294 562
Амортизационные расходы	4 139 600	2 982 158
Прочие расходы	792 105	476 107
Чистое изменение запасов	<u>(567 999)</u>	<u>(403 197)</u>
	<u>37 718 880</u>	<u>32 294 234</u>

9. КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Классификация коммерческих и управленческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, по характеру расходов:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Расходы по доставке готовой продукции и прочие коммерческие расходы	6 199 816	2 511 535
Расходы на вознаграждение работникам	3 735 244	2 907 498
Услуги поставщиков и подрядчиков	1 082 157	985 140
Амортизационные расходы	382 236	262 256
Налоги	278 263	185 852
Увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки / Резервы по сомнительным долгам	147 407	147 822
Использованное сырье и расходные материалы	126 659	115 608
Прочие расходы	401 379	419 141
	<u>12 353 161</u>	<u>7 534 852</u>

Увеличение расходов по доставке готовой продукции и прочим коммерческим расходам связано, в том числе с применением нового МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (Примечания 3, 7) – Группа признала себя принципалом в отношении обязательства к исполнению по доставке товара покупателю, либо организацию такой доставки. В соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» Группа признавала себя агентом в отношении услуг по организации доставки готовой продукции после перехода рисков и отражала выручку и коммерческие расходы в части доставки готовой продукции после перехода рисков на нетто-основе. Сумма транспортных расходов, которая бы уменьшила выручку от реализации готовой продукции и расходы по доставке готовой продукции и коммерческие расходы в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» составила бы 3 521 641 тыс. руб.

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Классификация прочих операционных доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, по характеру расходов:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Доход от государственных субсидий	738 461	295 143
Переоценка ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании до справедливой стоимости (Примечание 6)	236 531	-
Доля в чистой прибыли ассоциированных предприятий, учтенных по методу долевого участия (Примечание 6)	140 535	73 339
Дивиденды полученные	16 483	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(98 779)	(31 788)
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(161 562)	-
Прочее	<u>(190 340)</u>	<u>(213 782)</u>
Прочие операционные доходы, нетто	<u>681 329</u>	<u>122 912</u>

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

В течение 2018 года 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».

Классификация прочих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, по характеру расходов:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Убыток от выбытия АО «Карелия ДСП» (Примечание 5)	248 345	-
Обесценение инвестиции в ООО «Технологии сервиса»	-	672 782
Прочее	<u>59 254</u>	<u>3 297</u>
Прочие расходы	<u>307 599</u>	<u>676 079</u>

В течение 2015 и 2016 годов Группой были перечислены денежные средства, отраженные в составе авансов выданных под долгосрочные активы, на общую сумму 920 000 тыс. руб. с целью приобретения комплекса по производству отделочных материалов ООО «Технологии Сервиса». В результате анализа справедливой стоимости бизнеса ООО «Технологии сервиса», Группа отразила убыток от обесценения ранее выданного аванса в размере 200 000 тыс. руб. в составе прочих расходов за 2016 год. В течение 2017 года после перехода контроля, руководство Группы осуществляло мероприятия по развитию нового направления бизнеса. В результате отказа в предоставлении Группе в регионе присутствия ООО «Технологии сервиса» дубовых лесосек получить ожидаемый эффект оказалось невозможным. Руководством принято решение об обесценении инвестиции в ООО «Технологии Сервиса» до возмещаемой стоимости чистых активов в размере 47 218 тыс. руб. и признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2017 год в размере 672 782 тыс. руб.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ и иных юрисдикций, в которых работает Компания и ее дочерние компании и которые могут отличаться от МСФО.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на конец отчетного периода, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11.1. Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Текущий налог на прибыль	615 372	394 092
Отложенный налог на прибыль	(262 143)	(245 970)
Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности	<u>353 229</u>	<u>148 122</u>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2018 и 2017 год представлена следующим образом:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Прибыль)/убыток до налогообложения по продолжающейся деятельности	<u>(298 691)</u>	<u>293 638</u>
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	59 738	(58 728)
Расходы, не принимаемые для налогообложения, нетто	488 785	367 359
Непризнанные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам	(192 038)	(146 151)
Влияние ставки, отличной от 20% (дочерние предприятия в других юрисдикциях)	(3 256)	(14 358)
Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности	<u>353 229</u>	<u>148 122</u>

11.2. Отложенные налоги

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа отразила в консолидированном отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и обязательства:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Отложенные налоговые активы	536 986	134 539
Отложенные налоговые обязательства	(1 041 435)	(743 579)
	<u>(504 449)</u>	<u>(609 040)</u>

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

Отложенные налоговые (обязательства)/ активы по статьям	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>Отражено в прибылях и убытках</u>	<u>Отражено в прочем совокупном доходе</u>	<u>Приобре- тение/ выбытие компаний</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Основные средства	(959 730)	(250 432)	-	(165 403)	(1 375 565)
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	-	6 874	728 139
Прочее	65 241	(49 174)	-	-	16 067
Отложенные налоговые активы и обязательства, нетто	<u>(609 040)</u>	<u>262 143</u>	<u>-</u>	<u>(157 552)</u>	<u>(504 449)</u>

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые (обязательства)/ активы по статьям	31 декабря 2016 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Приобретение/ выбытие компаний	31 декабря 2017 года
Основные средства	(1 121 954)	219 936	(57 712)	-	(959 730)
Торгово-материальные запасы	(166 587)	(44 567)	-	-	(211 154)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	106 167	109 649	-	-	215 816
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(357)	(92 926)	-	-	(93 283)
Резервы предстоящих расходов	64 347	(29 741)	-	-	34 606
Налоговые убытки прошлых лет	236 137	85 902	17 425	-	339 464
Прочее	61 219	(2 283)	6 305	-	65 241
Отложенные налоговые активы и обязательства, нетто	(821 028)	245 970	(33 982)	-	(609 040)

В контексте текущей структуры 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. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.

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%.

В 2018 году Группа восстановила ранее не признанные отложенные налоговые активы в части налоговых убытков дочерних организаций Группы, которые в течение последних лет являются прибыльными, и по которым результаты налогового планирования указывают на возможность их возмещения в ближайшем будущем, в сумме 605 689 тыс. руб. (2017: 67 322 тыс. руб.). Группа не отразила отложенные налоговые активы в размере 1 496 990 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 1 689 028 тыс. руб.) в отношении убытков, которые могут быть перенесены на будущие периоды в счет будущей налогооблагаемой прибыли. Эти убытки относятся к дочерним организациям, имевшим убытки в прошлых периодах, и не могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода где-либо в рамках Группы.

Ниже приводится движение непризнанных отложенных налоговых активов:

	2018	2017
Остаток на начало года	1 689 028	1 835 179
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов по налоговому убыткам	496 126	117 386
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов по налоговому убыткам	(605 689)	(67 322)
Выбытие компании Группы	(82 475)	(196 215)
Остаток на конец года	1 496 990	1 689 028

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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). Убытки 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 следующим годовым ставкам:

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.

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля и объекты природо- пользо- вания	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Прочие основные средства	Незавер- шенное строительс- тво	Итого
Вмененная стоимость						
31 декабря 2016 года	821 682	8 201 039	11 009 520	2 968 640	3 731 354	26 732 235
Приобретения	-	-	-	-	16 568 675	16 568 675
Внутренние перемещения	2 322	2 628 954	9 326 086	377 824	(12 335 186)	-
Реклассифицировано между группами	-	89 421	557 214	(646 635)	-	-
Выбытия	-	(30 181)	(74 037)	(18 073)	(40 654)	(162 945)
Поступления при объединении бизнеса	-	-	48 397	-	-	48 397
Пересчет показателей в валюту отчетности	376	62 566	83 888	2 151	3 651	152 632
31 декабря 2017 года	824 380	10 951 799	20 951 068	2 683 907	7 927 840	43 338 994
Реклассифицировано в активы в форме права пользования	-	-	(127 514)	-	-	(127 514)
1 января 2018 года	824 380	10 951 799	20 823 554	2 683 907	7 927 840	43 211 480
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 (Примечание 5)	(99 758)	(2 329)	(27 328)	(25 773)	(859)	(156 047)
Обесценение	-	-	(343 726)	(3 483)	(2 409)	(349 618)
Поступления при объединении бизнеса (Примечание 4)	-	129 478	72 001	88 786	-	290 265
Пересчет показателей в валюту отчетности	269	194 784	173 532	763	54 451	423 799
31 декабря 2018 года	710 571	14 310 320	26 015 867	3 022 701	5 392 319	49 451 778

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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 строительс- тво	Итого
Накопленная амортизация						
31 декабря 2016 года	-	923 355	3 288 980	772 998	-	4 985 333
Амортизационные отчисления	-	868 472	1 979 367	376 561	-	3 224 400
Реклассифицировано между группами	-	14 656	138 560	(153 216)	-	-
Выбытия	-	(10 830)	(40 294)	(12 881)	-	(64 005)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	13 724	46 551	913	-	61 188
31 декабря 2017 года	-	1 809 377	5 413 164	984 375	-	8 206 916
Реклассифицировано в активы в форме права пользования	-	-	(7 957)	-	-	(7 957)
1 января 2018 года	-	1 809 377	5 405 207	984 375	-	8 198 959
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 (Примечание 5)	-	(265)	(10 325)	(7 673)	-	(18 263)
Обесценение	-	-	(278 726)	(879)	-	(279 605)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	25 218	156 770	2 136	-	184 124
31 декабря 2018 года	-	2 976 284	7 749 469	1 321 228	-	12 046 981
Остаточная стоимость по состоянию на						
31 декабря 2017 года	824 380	9 142 422	15 537 904	1 699 532	7 927 840	35 132 078
31 декабря 2018 года	710 571	11 334 036	18 266 398	1 701 472	5 392 320	37 404 797

В течение года, в результате неожиданно низких показателей деятельности завода в Италии (Segezha Packaging S.p.A.), Группа провела оценку возмещаемой стоимости завода и соответствующего оборудования. По результатам анализа в Прочих операционных доходах был отражен убыток от обесценения в размере 70 013 тыс. руб. Группа также оценила справедливую стоимость завода и соответствующего оборудования за вычетом затрат на выбытие по недавним рыночным ценам на активы с аналогичным возрастом и устареванием. Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие оказалась ниже ценности использования, поэтому возмещаемая стоимость была определена как ценность использования. При оценке ценности использования была применена ставка дисконтирования 9,52% годовых. В 2017 году оценки на обесценение не проводилось, поскольку признаков обесценения не наблюдалось.

В Группе на 31 декабря 2018 года имеются полностью самортизированные основные средства по первоначальной стоимости 3 015 729 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 259 187 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой переданы в залог основные средства, балансовая стоимость которых составляет 5 343 450 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 10 844 793 тыс. руб.)

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В течение 2018 года Группа капитализировала процентные расходы на сумму 212 029 тыс. руб. В течение 2017 года Группа капитализировала процентные расходы на сумму 333 535 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав авансов, выданных под долгосрочные активы, включены авансы, выданные поставщикам на приобретение основных средств на сумму 750 022 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 972 964 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиторская задолженность по приобретению основных средств составила 1 090 006 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1 949 700 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет договорные обязательства перед поставщиками машин и оборудования на приобретение активов в размере 1 831 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 781 533 тыс. руб.).

13. ГУДВИЛ

Первоначальное признание и оценка гудвила описаны в Примечании 4.

Амортизация гудвила не производится, однако он проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении единиц, генерирующих денежные потоки, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или же с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, представлен следующим образом:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Гудвил, относящийся к:		
ОАО «Лесосибирский ЛДК №1»	3 187 824	3 187 824
Приобретению группы «Волома Инвест» (Примечание 4)	305 583	-
Итого	<u>3 493 407</u>	<u>3 187 824</u>

Поскольку по состоянию на 31 декабря 2018 Группа не завершила оценку стоимости приобретения и ее распределение на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, Гудвил в сумме 305 583 тыс. руб. не был распределен на единицы генерирующие денежные потоки.

Тестирование Гудвила, признанного в ходе приобретения группы «Волома Инвест» не производилось так как оценка стоимости приобретения не завершена, с момента приобретения контроля прошло меньше года и дополнительных признаков обесценения выявлено не было.

Для определения возмещаемой стоимости гудвила, относящегося к ОАО «Лесосибирский ЛДК №1», ожидаемые денежные потоки были определены согласно восьмилетним финансовым планам и ставки дисконтирования 12,2% (на 31 декабря 2017: 14,4%). Денежные потоки после окончания этого срока экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 4% годовых.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Также в модели для 2019 года использовались следующие прогнозные курсы: Долл. США/Руб. – 70,0; Евро/Руб. – 80,0; Юань/Руб. – 10,0. Данные курсы были получены, как среднегодовые котировки за 2018 год, скорректированные на разницу в росте прогнозных индексов потребительских цен. Для последующих периодов в модели используется прогноз по курсам валют вплоть до 2026 года, построенный на том же принципе по изменению курсов валют в зависимости от изменения прогнозных ключевых ставок.

В результате проведенного анализа обесценение гудвила выявлено не было.

Модель, используемая для теста на обесценение, чувствительна к изменению допущений и оценок, сделанных руководством. Особенно чувствителен результат к изменению ставки дисконтирования и прогнозным показателям обменных курсов валют. Увеличение ставки дисконтирования на 2% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 535 млн руб. (на 31 декабря 2017: 523 млн руб.), а отклонение базисного показателя обменного курса рубля на 5% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 690 млн руб. (на 31 декабря 2017: 941 млн руб.).

14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стратегические запасные части для объектов основных средств	248 773	366 673
Нематериальные активы	193 396	151 282
Прочее	13 803	60 405
Итого прочие внеоборотные активы	455 972	578 360

15. 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 2018 и 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье, материалы и запасные части	6 820 724	5 020 593
Незавершенное производство	1 025 032	643 801
Готовая продукция	2 794 066	2 522 157
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(159 320)	(173 538)
Итого товарно-материальные запасы	10 480 502	8 013 013

Стоимость запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 19 226 859 тыс. руб. (2017 год: 16 570 481 тыс. руб.).

Стоимость запасов, списанных на расходы, включает в себя 187 360 тыс. руб. (2017 год: 77 545 тыс. руб.) в отношении списания запасов до чистой стоимости возможной реализации, и уменьшилась на 31 774 тыс. руб. (2017 год: 77 387 тыс. руб.) при восстановлении такого списания. Восстановление ранее списанных сумм произошло в связи с ростом цен на определенных рынках.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2018 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой переданы в залог товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляет 1 346 331 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 902 332 тыс. руб.).

16. 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 2018 и 2017 года:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,112,947	5 308 197
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(711,109)	-
Оценочный резерв по сомнительной задолженности	-	(730 504)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	<u>6 401 838</u>	<u>4 577 693</u>

Средний срок предоставления кредита на покупку товаров составляет 60 дней.

Группа на постоянной основе оценивает резерв под убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. 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 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 25. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Дебиторская задолженность отражается в балансе за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/ резерва под обесценение дебиторской задолженности в случае их наличия.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Остаток на начало года по МСФО (IAS) 39	(730 504)	(658 257)
Дополнительный резерв, начисляемый при переходе на МСФО (IFRS) 9	(35 644)	-
Остаток на начало года по МСФО (IFRS) 9	(766 148)	н.п.
Начисление резерва	(350 926)	(296 330)
Списание безнадежных долгов	261 958	65 858
Восстановление убытков от обесценения	187 096	158 225
Приобретение компании Группы	(37 112)	-
Пересчет показателей в валюту отчетности	(5 977)	-
Остаток на конец года	(711 109)	(730 504)

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)

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва по сомнительной задолженности на 31 декабря 2017 года:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	Процент резервирования	Валовая балансовая стоимость	Резерв по сомнительным долгам
Непросроченная задолженность	0%	3 801 713	-
1-30 дней просрочено	1%	319 595	(3 608)
31-90 дней просрочено	19%	311 895	(58 188)
90-180 дней просрочено	45%	187 293	(84 834)
181-365 дней просрочено	77%	151 634	(117 251)
Более 365 дней просрочено	87%	536 067	(466 623)
Итого		5 308 197	(730 504)

У Группы отсутствует риск концентрации деятельности, поскольку состав крупнейших дебиторов претерпевает изменения каждый год и баланс дебиторской задолженности по 10 крупнейшим покупателям на 31 декабря 2018 года составил 2 032 612 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передана в залог дебиторская задолженность на сумму 826 213 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 481 320 тыс. руб.)

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И БАНКАХ

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств включают денежные средства в кассе и на банковских счетах, за вычетом остатков по банковским овердрафтам.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	2 360	2 243
Денежные средства на расчетных счетах	2 273 418	3 239 310
Банковские депозиты (0,01- 10%)	731 090	1 514 083
Итого денежные средства в кассе и банках	3 006 868	4 755 636

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

	Рублевый эквивалент	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Российский рубль	1 448 070	1 655 166
Евро	938 270	2 433 594
Доллар США	398 931	516 107
Фунт стерлингов Соединенного королевства	134 701	41 852
Прочие денежные средства, выраженные в разных валютах	86 896	108 917
	3 006 868	4 755 636

18. ТЕКУЩИЕ ПЕРЕПЛАТЫ ПО НАЛОГАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к возмещению	1 865 342	2 348 096
Авансы выданные	542 924	889 982
Текущие переплаты по налогу на прибыль	205 454	387 700
Прочая дебиторская задолженность по налогам	161 767	280 237
Прочие оборотные активы	49 904	151 007
Итого текущие переплаты по налогам и прочие оборотные активы	2 825 391	4 057 022

19. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2018 и 2017 года уставный капитал Компании составил 11 940 руб.

Структура собственников Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года представлена следующим образом:

	Зарегистрированные доли участников	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Система Телеком Активы»	83,67%	83,67%
ПАО АФК «Система»	16,18%	16,18%
АО «Регион»	0,08%	0,08%
Узденов А.М.	0,07%	0,07%
	100%	100%

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2018 года нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 3 906 513 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: нераспределенная прибыль 1 950 881 тыс. руб.) (не аудировано).

В 2018 Компания утвердила распределение прибыли в виде дивидендов участникам в сумме 1 500 000 тыс. руб. За 2017 года нераспределенная прибыль Группы не распределялась и не выплачивалась участникам Компании.

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года добавочный капитал составил 7 648 354 и 7 517 593 тыс. руб. соответственно. В течение 2017 года участниками общества было принято решение о вкладе в добавочный капитал общества в размере 166 228 тыс. руб., который был полностью оплачен.

Взнос в добавочный капитал ООО «Охотовед» и ООО «Комплекс Серебряный Бор»

В течение 2018 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 39 506 тыс. руб. (в течение 2017 года взнос в добавочный капитал ООО «Охотовед» осуществлялся в форме частичного списания ранее выданных займов в размере 28 333 тыс. руб., а также вклада денежными средствами в размере 78 110 тыс. руб.) Разница балансовой стоимости инвестиции и стоимости доли Группы в чистых активах ООО «Охотовед» в сумме 7 425 тыс. руб. отражена через капитал, так как сделка совершалась под общим контролем.

В течение 2018 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 130 436 тыс. руб. Результат данной операции отражен через капитал, так как сделка совершалась под общим контролем.

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Кредиты и займы на 31 декабря 2018 и 2017 года представлены следующим образом:

	Валюта	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Краткосрочные кредиты банков	RUB			ключевая ставка ЦБ РФ+2%-	
		13%	708 747	14,5%	571 082
Краткосрочные кредиты банков	USD	7%-9%	626 978	7%-9%	564 378
Краткосрочные кредиты банков	CNY		-	9,5%	167 935
Краткосрочные кредиты банков	EUR	3,25% – 4,13%	530 395	EURIBOR + 2,9%-5,75%	9 852 868
Прочие			137 542		195 029
			2 003 662		11 351 292
Без обеспечения					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	9,09%-10,11%	6 820 000	9,85%-11,8%	5 735 000
			6 820 000		5 735 000
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	3,92% – 4,13%	20 380 662	EURIBOR + 3,25%-5,24%	15 375 231
Долгосрочные кредиты банков	USD	7%-9%	4 481 905	9%	3 315 235
Долгосрочные кредиты банков	RUB	ключевая ставка ЦБ РФ+2%-13%	7 845 189	ключевая ставка ЦБ РФ+2%-14,5%	2 387 844
			32 707 756		21 078 310
Без обеспечения					
Прочие			304		264
			304		264
Итого кредиты и займы			41 531 722		38 164 866

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

	Неденежные изменения						
	1 января 2018 года	Получение займов и кредитов	Погашение займов и кредитов	Убытки в связи с ранним погашением	Выбытие дочерней компании	Курсовые разницы ¹	31 декабря 2018 года
Кредиты и займы	38 164 866	37 291 058	(38 630 197)	349 088	(18 265)	4 375 172	41 531 722
	1 января 2017 года	Получение займов и кредитов	Погашение займов и кредитов	Убытки в связи с ранним погашением	Курсовые разницы ¹	31 декабря 2017 года	
Кредиты и займы	25 420 790	29 152 831	(17 986 367)		44 812	1 532 800	38 164 866

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

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Активы, переданные в качестве обеспечения

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», ОАО «Лесосибирский ЛДК №1», ООО «Ксилотек-Сибирь».

На 31 декабря 2017 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передано в залог: основные средства, балансовая стоимость которых составляет 10 844 793 тыс. руб.; товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляет 902 332 тыс. руб.; дебиторская задолженность на сумму 481 320 тыс. руб.; права аренды лесных участков в Красноярском крае площадью 866 950 га; принадлежащие Группе акции/доли дочерних компаний АО «Сегежский ЦБК», ООО «Вятский фанерный комбинат», ООО «Сегежская упаковка», АО «Онежский ЛДК», ОАО «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), требования по соблюдению доли владения конечным акционером Группы, лесного законодательства и наличие актуальных лицензий; ограничения по привлечению заемных средств, на предоставление займов, гарантий и поручительств, на распоряжение активами, 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 2018 не было выполнено ограничительное условие кредитного соглашения между АО «Альфа-Банк» и АО «Сегежский ЦБК» относительно величины судебных исков и претензий по налогам на сумму свыше 150 млн руб. Указанное нарушение не приведет к досрочному взысканию задолженности компании по данному кредиту, поскольку Группой было получено решение банка о неприменении санкций за нарушение данного ограничительного условия. Прочие ограничительные условия на 31 декабря 2018 были соблюдены. По состоянию на 31 декабря 2017 года все ограничительные условия по кредитным договорам были соблюдены.

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	4 065 732	2 833 804
Задолженность перед персоналом по оплате труда	883 719	786 131
Задолженность по процентам	78 225	236 411
Прочая кредиторская задолженность	1 519 336	2 034 298
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	6 547 012	5 890 644

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

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. 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 – ООО «Сегежская упаковка» и АО «Сегежский ЦБК»

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года Группа имеет суммарное обязательство по выплатам сотрудникам, которое включает в себя следующее:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Пенсионная программа в Германии	657 572	635 896
Пенсионная программа в Италии	21 511	20 617
Коллективные договоры в РФ – ООО «Сегежская упаковка»	12 938	23 046
Коллективные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК»	114 960	103 008
	806 981	782 567

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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 ключевые факторы 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.

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	Оценка по состоянию на:	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования		
Германия	1,70%	1,50%
Италия	1,15%	0,88%
Российская Федерация	8,50%	7,50%
Ожидаемый темп роста заработной платы		
Германия	1,25%	1,25%
Италия	1,50%	1,50%
Российская Федерация	5,60%	5,50%
Ожидаемый темп роста выплат		
Германия	0,50%	0,50%
Италия	1,50%	1,50%
Российская Федерация	4,10%	4,00%

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	Пенсионная программа в Италии	Коллективные договоры в РФ – ООО «Сегежская упаковка»	Коллективные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК»	Итого
31 декабря 2016 года	(627 928)	(24 529)	(13 645)	(120 998)	(787 100)
Стоимость вклада текущего года	(1 379)	-	(1 240)	(5 583)	(8 202)
Расходы на проценты	(9 045)	(217)	(1 038)	(9 228)	(19 528)
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств	(2 398)	(2 377)	(9 411)	13 159	(1 027)
Выплаты по программе	52 806	8 196	2 288	19 642	82 932
Пересчет показателей в валюту отчетности	(47 952)	(1 690)	-	-	(49 642)
31 декабря 2017 года	(635 896)	(20 617)	(23 046)	(103 008)	(782 567)
Стоимость вклада текущего года	(1 348)	-	(1 066)	(5 561)	(7 975)
Расходы на проценты	(9 832)	(195)	(1 488)	(6 973)	(18 488)
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств	26 212	(230)	7 802	(26 217)	7 567
Стоимость прошлых услуг (включая секвестры)	-	-	2 938	6 741	9 679
Выплаты по программе	55 835	2 085	1 922	20 057	79 899
Пересчет показателей в валюту отчетности	(92 542)	(2 554)	-	-	(95 096)
31 декабря 2018 года	(657 571)	(21 511)	(12 938)	(114 961)	(806 981)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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 курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности отражаются в прочем совокупном доходе.

Ожидаемые выплаты по программе в финансовом году, заканчивающемся 31 декабря 2019 года, составят 761 тыс. евро или 56 279 тыс. руб. в отношении пенсионной программы Германии, 41 тыс. евро или 3 039 тыс. руб. в отношении пенсионной программы Италии, 33 254 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 незначительным изменениям для консолидированной финансовой отчетности Группы.

23. РАСХОДЫ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ СОТРУДНИКОВ

Расходы по вознаграждениям сотрудников представлены расходами по заработной плате, бонусами, долгосрочными программами мотивации и социальными взносами. Расходы по вознаграждениям сотрудников, включенные в себестоимость, коммерческие и административные расходы за 2018 и 2017 годы составили 11 218 366 тыс. руб. и 9 397 229 тыс. руб. соответственно.

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

Долгосрочные программы мотивации (Программы) – в 2018 году Совет директоров Компании установил программы трехлетней мотивации для руководства высшего звена – Долгосрочная программа мотивации Президента Группы и Долгосрочная программа мотивации менеджмента. При достижении определенных показателей и продолжении работы в Группе за участниками программ закрепляются доли в капитале Компании.

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления. В справедливой стоимости не учитывается влияние нерыночных условий перехода прав.

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

Долгосрочная программа мотивации Президента Группы

Согласно Долгосрочной программы мотивации Президента Группы (Программа Президента) Президенту Группы предоставляется вознаграждение на основе акций в размере 5% долей Группы, при выполнении одного из следующих условий:

- три транша, по 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 работником закрепляются доли отчетного и предшествующего периода;

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 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.

Так как на 31 декабря 2018 года КПЭ на 2019 и 2020 года не были установлены Советом Директоров, дата предоставления второго и третьего траншей на отчетную дату не наступила.

Справедливая стоимость предоставленного вознаграждения была определена на основе справедливой стоимости 100% долей в уставном капитале ООО «ГК «Сегежа» 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 события 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.

На реализацию Программы Менеджмента утверждено распределение долей Группы равных 5% от прироста стоимости Группы. Доля одного из участников составляет от 0,230% до 0,775% 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. 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 большая вероятность 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 на 31 декабря 2018 и 2017 года представлены следующим образом:

	<u>Лесовосста- новление</u>	<u>Исковые требования</u>	<u>Вознаграж- дения</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2016 года	86 996	14 310	268 202	19 139	388 647
Начисление резервов	53 568	35 729	223 770	3 315	316 382
Использование резерва в течение года	<u>(84 488)</u>	<u>(11 858)</u>	<u>(267 674)</u>	<u>(12 782)</u>	<u>(376 802)</u>
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	<u>(56 880)</u>	<u>(35 477)</u>	<u>(224 298)</u>	<u>(8 257)</u>	<u>(324 912)</u>
На 31 декабря 2018 года	41 966	56 674	647 154	26 503	772 297

С января 2018 года АО «Сегежский ЦБК» участвует в судебном разбирательстве в качестве ответчика по искам ООО «Магнит», выступавшего генеральным подрядчиком в процессе реализации программы масштабной модернизации производства АО «Сегежский ЦБК». Предметом первого иска является взыскание с ответчика кредиторской задолженности в размере 345 млн руб. за выполненный объем подрядных работ, сумму которых ответчик оспаривает и считает необоснованно завышенной на 38 млн руб. Предметом второго иска является взыскание с ответчика кредиторской задолженности в размере 617 млн руб. за выполненный объем подрядных работ в размере 1 767 млн руб. (за минусом оплаченных авансов в сумме 1 150 млн руб.), сумму которых ответчик оспаривает и считает необоснованно завышенной на 242 млн руб. В результате анализа всех фактов и обстоятельств на 31 декабря 2018 года в консолидированной финансовой отчетности Группы отражены обязательства по текущей кредиторской задолженности перед истцом в размере 682 млн руб. (на 31 декабря 2017: 682 млн руб.), так как руководство Группы уверено в возможности отстоять свою позицию.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление риском достаточности капитала

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 20, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, добавочный капитал, резервы, нераспределенную прибыль и неконтролирующие доли, рассмотренные в Примечании 19).

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>2018</u>	<u>2017</u>
Итого чистый долг	38 524 854	33 409 230
OIBDA	13 132 739	7 230 677
Отношение чистого долга к OIBDA	<u>2.93</u>	<u>4.62</u>

Ниже представлена сверка OIBDA и чистого долга:

	Примечания	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Операционная прибыль		8 499 552	3 954 026
Амортизационные расходы	8,9,10	4 620 615	3 276 202
Резерв по инвестициям		12 571	449
OIBDA		<u>13 132 738</u>	<u>7 230 677</u>
Кредиты и займы	20	41 531 722	38 164 866
Денежные средства	17	(3 006 868)	(4 755 636)
Итого чистый долг		<u>38 524 854</u>	<u>33 409 230</u>

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 и 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 2018 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 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
31 декабря 2017 года				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	289 671	707 582	160 774	46 921
Денежные средства	2 266 593	516 107	20 970	41 852
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 712 877)	(69 328)	(175)	-
Кредиты и займы	(25 052 851)	(3 891 995)	(167 935)	-
Чистая валютная позиция	(24 209 464)	(2 737 634)	13 634	88 773

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 повышению или снижению курса денежных единиц на 15% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 15% 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 10-процентного изменения курсов валют.

	2018		2017	
	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	+15%	(3 012 881)	+10%	(2 420 946)
Доллар США	+15%	(476 592)	+10%	(276 176)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	+15%	47 471	+10%	8 879
Китайские юани	+15%	94 233	+10%	1 363

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 году Группа привлекла заемные средства с плавающей процентной ставкой, но с фиксированным нижним порогом. В течение 2017 года по данным заемным средствам Группа рассчитывала процентные расходы исходя из процентной ставки нижнего порога. В 2018 году Группа привлекала заемные средства с плавающей процентной ставкой. Финансовые расходы по заемным средствам с переменными ставками процента составили 1 728 868 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 1 062 400 тыс. руб.).

Руководство Группы не ожидает увеличения процентной ставки по данным заимствованиям в будущем, поскольку Европейский центральный банк проводит осторожную монетарную политику и не склонен к резкому пересмотру ставки. Стараясь поддержать экономику стран еврозоны, на фоне слабых макроэкономических показателей, Европейский банк в марте 2016 года опустил ставку до 0% и с тех пор ее не пересматривал. Прогнозы аналитиков на 2019 год не предусматривают значительных улучшений макропоказателей стран зоны Евро, что сокращает шансы на пересмотр Европейским банком ставки в текущем году. Максимальный риск повышения ставки – до 1% годовых, что приведет к дополнительным расходам по текущим кредитным обязательствам на сумму не более, чем 60 млн руб. в год. 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 и получение при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств.

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 на 31 декабря 2018 года составил 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Fitch rating	F-3	1 211 438	1,213,528
Fitch rating	B	970 233	2,966,645
Moody's	Not Prime	684 237	549,073
Moody's	P-3	61 862	-
	Прочие	76 738	24,147
		3 004 508	4,753,393

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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.

В таблицах ниже приведены сроки погашения финансовой задолженности Группы:

31 декабря 2018 года	0 -30 дней	31-365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансовая стоимость
Прочие кредиты и займы Торговая и прочая	775 230	10 466 012	21 559 947	20 034 963	52 836 152	41 531 722
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	56 097 732

31 декабря 2017 года	0-30 дней	31-365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансовая стоимость
Прочие кредиты и займы Торговая и прочая	466 699	18 328 098	23 751 088	-	42 545 885	38 164 866
кредиторская задолженность	4 790 952	1 065 544	34 148	-	5 890 644	5 890 644
Оценочные обязательства	-	290 046	-	-	290 046	290 046
	5 257 651	19 683 688	23 785 236	-	48 726 575	44 345 556

На 31 декабря 2018 года не были использованы кредитные линии в размере 2 742 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 3 743 682 тыс. руб.). Группа планирует в будущем погашать обязательства за счёт денежных потоков от основной деятельности.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
31 декабря 2018 года		
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 401 838	6 401 838
Прочие активы	26 138	26 138
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
31 декабря 2017 года		
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 577 693	4 577 693
Прочие активы	25 910	25 910
Денежные средства	4 755 636	4 755 636
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	21 078 574	21 125 040
Краткосрочные кредиты и займы (в т.ч. проценты)	17 322 704	17 506 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 654 233	5 654 233
Прочие обязательства	290 046	290 046

На 31 декабря 2018 и 2017 года отсутствуют финансовые инструменты, представляемые в отчетности по справедливой стоимости.

27. 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.

В течение 2018 и 2017 годов предприятия Группы совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами и на 31 декабря 2018 и 2017 года в консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

		<u>За год</u>		<u>На дату</u>	
		<u>Реализация товаров, услуг</u>	<u>Покупка товаров, услуг</u>	<u>Задолженность связанных сторон</u>	<u>Задолженность связанным сторонам</u>
ПАО АФК «Система»	2018	121	1 259	-	165
	2017	-	-	-	-
Дочерние компании ПАО АФК «Система»	2018	58 028	411 483	131 019	43 553
	2017	281 965	384 020	242 999	84 903
Другие связанные стороны	2018	251 885	420 856	48 862	41 274
	2017	183 152	414 544	31 024	142 092

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Дочерние компании ПАО АФК «Система», относящиеся к сторонам, связанным с акционерами Группы, с которыми Группа совершала сделки, включают следующие компании: АО «Бизнес-Недвижимость», ЗАО «Энвижн Груп», ПАО «МТС», ОАО «Московский бизнес инкубатор», ПАО «МТС-Банк», АО ВАО «Интурист», ООО «АБ-Сафети», АО «Премьер Авиа», ООО «Онега Палас», ОАО «Реестр», ООО УК «Система Капитал», ООО «Алтай Резорт», ПАО «НИС», ОАО «Мосдачтрест», ОАО «Джэт Эйр Групп», ОАО «Москапстрой», ООО «Джумс Проекты», ООО «РаутЛайн», АО «Фортуна», ОАО «Гостиничный комплекс «Космос», АО «СИТРОНИКС», ООО «Комплекс «Серебряный бор», ООО «УГК «Космос Групп», ЗАО «Капстройпроект» и другие.

Другие связанные стороны включают следующие компании: ОАО «Кареллеспром ЛХК», ООО «Охотовед», ЗАО «Белый ручей», АО «Регистрационный Депозитарный Центр», ООО «Домир», ООО «Нагатино-Сервис», ОАО «Ледозерское ЛЗХ» (до даты приобретения контроля).

Займы от связанных сторон:

		Финансовые расходы за год
Дочерние компании ПАО АФК «Система»	2018	-
	2017	5 484

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)	2018	13 861	172 190
	2017	46 691	800 784
Денежные средства на расчетных счетах	2018	-	119 601
	2017	-	1 873 478

Финансовые доходы по депозитам за 2017 год показаны в общей сумме, из них доходы на сумму 38 989 тыс. руб. были капитализированы в стоимость основных средств.

Вознаграждение членам совета директоров в 2018 году составило 17 100 тыс. руб., в 2017 году – 19 200 тыс. руб. Вознаграждение ключевых руководителей за 2018 год составило 293 939 тыс. руб., за 2017 год – 248 783 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., в 2017 году программа долгосрочной мотивации не применялась (Примечание 23).

28. 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 и 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 автомобилей и 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 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала аренду на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходили практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицировалась в качестве финансовой аренды, аренда, отличная от финансовой, определялась как операционная.

Финансовая аренда капитализировалась на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства.

Операционная аренда не капитализировалась, и платежи по операционной аренде признавались как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

В результате досрочного применения МСФО 16 с 1 января 2018 года Группа применяет единый подход к признанию и оценке договоров аренды, кроме договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев. Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Группа признала обязательство по аренде, представляющее будущие платежи по аренде, и активы в форме права пользования (Примечание 3).

В соответствии с новой учетной политикой по 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 суждение при оценке срока аренды и ставки дисконтирования:

- Срок аренды соответствует нерасторгаемому сроку договора, за исключением случая 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 помещений, 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.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
Лесозаготовительные компании и подразделения в РФ	РФ	11,50%	12,00%
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%

По состоянию на 1 января 2018 и 31 декабря 2018 года активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Лесные участки	Прочие	Итого активы в форме права пользования
Активы по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года	-	119 557	119 557
Признание актива в форме права пользования на 1 января 2018	5 149 109	1 334 119	6 483 228
На 1 января 2018	5 149 109	1 453 676	6 602 785
Приобретение компаний Группы (Примечание 3)	915 463	1 105	916 568
Поступление активов в форме права пользования за год	166 105	211 050	377 155
Амортизация активов в форме права пользования	(202 260)	(215 328)	(417 588)
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	6 028 417	1 366 784	7 395 201

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

	2018
Амортизация активов в форме права пользования	417 588
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	25 933
Проценты по обязательствам по аренде	774 118
	1 217 639

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	1 января 2018 года	Неденежные изменения					31 декабря 2018 года
		Платежи по обязатель- ствам по аренде	Заключе- ние/ (выбытие) договоров аренды	Финансо- вые расходы	Приоб- ретение компаний Группы	Курсовые разницы при пересчете	
Обязательство по аренде	6 656 020	(945 760)	293 166	774 118	344 872	54 186	7 176 602

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

	31 декабря 2018 года
Минимальные арендные платежи, причитающиеся по обязательствам по аренде:	
менее 1 года	1 013 560
от 1 года до 5 лет	3 948 588
более 5 лет	20 528 042
Итого минимальные арендные платежи	25 490 190
За вычетом эффекта дисконтирования	(18 313 587)
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей, в том числе	
менее 1 года	841 620
от 1 года до 5 лет	2 492 119
более 5 лет	3 842 864
Итого обязательство по аренде в отчете о финансовом положении Группы	7 176 603
долгосрочное	6 334 983
краткосрочное	841 620

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что величина возможных налоговых обязательств не превысит 0,8% от выручки Группы за 2018 год. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность. Несмотря на то что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных финансовых рисков для Группы.

ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной и федеральной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Недавние события в РФ свидетельствуют о том, что налоговые органы заняли более жесткую позицию в толковании законодательства, процессе налогообложения и уплаты налогов. В результате появляется вероятность того, что операции, которые не подвергались сомнению в прошлом, могут быть оспорены в будущем. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Операционная среда

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, а также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

Указанные выше события затруднили 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.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 1 квартале 2019 года Группа заключила кредитный договор с АО «АЙСИБИСИ БАНК» на общую сумму 2 000 000 тыс. руб. сроком действия до 22 января 2021 года и процентной ставкой равной ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 1%. В 1 квартале 2019 года сумма кредита была полностью выбрана Группой, срок каждого транша не превышает 1 год с даты выдачи.

22 апреля 2019 года определением суда было достигнуто мировое соглашение между АО «Сегежский ЦБК» и ООО «Магнит» по делу о взыскании с АО «Сегежский ЦБК» кредиторской задолженности в размере 345 млн руб. за выполненный объем подрядных работ (Примечание 24). В пользу ООО «Магнит» подлежит взысканию 253 120 тыс. руб. В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год были отражены обязательства по текущей кредиторской задолженности перед ООО «Магнит» в размере 306 427 тыс. руб. по оспариваемым объемам работ.