

**Акционерное
общество Группа
компаний
«Сегежа»**

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение
независимого аудитора за 2020 год**

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за 2020 год	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
Консолидированная финансовая отчетность за 2020 год:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11-12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Описание деятельности	13
2. Принципы подготовки отчетности	14
3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности	18
4. Информация по сегментам	20
5. Приобретение бизнеса	23
6. Деконсолидация дочерних компаний	25
7. Себестоимость	26
8. Коммерческие и управленческие расходы	26
9. Прочие операционные доходы, нетто	27
10. Налог на прибыль	27
11. Основные средства	31
12. Нематериальные активы	34
13. Товарно-материальные запасы	34
14. Активы по договору	34
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность	35
16. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	37
17. Текущие переплаты по налогам	37
18. Авансы выданные и прочие оборотные активы	37
19. Уставный и добавочный капитал	38
20. Кредиты и займы	39
21. Торговая и прочая кредиторская задолженность	40
22. Пенсионные обязательства	41
23. Расходы по вознаграждениям сотрудников	43
24. Оценочные обязательства	44
25. Управление капиталом и финансовыми рисками	45
26. Справедливая стоимость	49
27. Сделки со связанными сторонами	50
28. Активы в форме права пользования и обязательство по аренде	51
29. Условные обязательства и условные активы	54
30. События после отчетной даты	56

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Сегежа Групп» и его дочерних предприятий (вместе «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 года, была утверждена руководством 15 марта 2021 года.

От имени руководства



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент



Алиев Ровшан Бейлярович
Вице-президент по финансам и инвестициям

15 марта 2021 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Группа компаний «Сегежа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Группа компаний «Сегежа» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Доход от приобретения ООО «Карелиан Вуд Кампани»

В январе 2020 года Группа совершила сделку по приобретению 100% долей ООО «Карелиан Вуд Кампани» за денежное вознаграждение в 950 000 тыс. руб. В результате этой сделки Группа отразила доход в сумме 988 745 тыс. руб., представляющий собой превышение справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над ценой приобретения (Примечание 5).

Мы считаем это ключевым вопросом аудита, поскольку учет приобретения ООО «Карелиан Вуд Кампани» потребовал от руководства Группы выработки ряда профессиональных суждений, касающихся определения того, является ли приобретенная компания бизнесом, идентификации и оценки справедливой стоимости приобретаемых активов, а также проверки полноты и корректности оценки стоимости принимаемых обязательств.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание процедур и средств контроля Группы, относящихся к оценке справедливой стоимости и распределению стоимости приобретения ООО «Карелиан Вуд Кампани», включая использование руководством работы экспертов, а также процедур по проверке руководством Группы полноты и оценки справедливой стоимости принимаемых активов и обязательств.

Наши аудиторские процедуры проверки по существу, проведенные с помощью внутренних специалистов по оценке справедливой стоимости, включали:

- анализ оценки, проведенной руководством, в отношении дохода от приобретения бизнеса, включая анализ обстоятельств данного приобретения, уместности методов, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, и процедур, проведенных руководством для проверки их полноты;
- проверку проведенной руководством оценки соответствия приобретенных процессов и видов деятельности определению приобретения бизнеса согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» путем оценки хозяйственной деятельности, персонала, иных вводных данных, процессов и результатов приобретаемой компании;
- оценку методов и моделей, использованных руководством для определения справедливой стоимости идентифицируемых активов и принятых обязательств, проверку их арифметической точности;
- сравнение основных допущений, использованных в моделях оценки справедливой стоимости (стоимость капитала, цены на древесину и затраты на заготовку, темпы роста), с прогнозными данными и макроэкономическими показателями из открытых источников и, где применимо, сверкой с данными бухгалтерского учета и утвержденными бюджетами;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Утрата контроля (деконсолидация) над ООО «ГаличЛес» и ООО «Галичский фанерный комбинат»

В марте 2020 года для привлечения проектного финансирования строительства комбината по производству фанеры в городе Галич Костромской области АО «Сегежа Групп» подписало с банком кредитное соглашение и договор об осуществлении корпоративных прав (далее «Договор») в отношении 100% дочерних обществ ООО «ГаличЛес» и ООО «Галичский фанерный комбинат» (далее совместно «Общества»). По условиям подписанного с банком Договора обе стороны договора в равной степени наделены правами управления значимой деятельностью объекта инвестиций. С учетом положений Договора, руководство Группы пришло к выводу, что с 27 марта 2020 года теряет контроль над Обществами.

Мы считаем данную сделку ключевым вопросом аудита, поскольку учет деконсолидации дочерних Обществ потребовал от руководства Группы выработки ряда сложных профессиональных суждений, касающихся определения того, что является значимой деятельностью Обществ, и кто из участников Договора наделен правами управления значимой деятельностью.

Это потребовало увеличения объема аудиторских процедур и применения сложных аудиторских суждений.

Что было сделано в ходе аудита?

- оценку обоснованности справедливой стоимости приобретенных активов в форме права пользования (лесных участков) путем сопоставления со стоимостью аналогичных активов, ранее приобретенных Группой;
- привлечение внутренних налоговых специалистов для проверки полноты приобретенных активов и обязательств, принятых Группой в рамках приобретения ООО «Карелиан Вуд Кампани».

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

Мы получили, изучили и оценили все соглашения, заключенные в рамках данной сделки.

Наша работа, выполненная в отношении суждения о потере контроля над Обществами, включала:

- оценку соответствия значимой деятельности Обществ, определенной руководством, требованиям МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- рассмотрение прав, предоставленных Договором Группе и банку, осуществляющему проектное финансирование, и оценку заключения руководства Группы о том, что Общества являются совместными предприятиями в соответствии с требованиями МСФО 11 «Совместная деятельность»;
- оценку справедливой стоимости Обществ на дату деконсолидации, определенную руководством;
- оценку соответствия представленной в консолидированной финансовой отчетности информации требованиям МСФО.

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Галеев Шариф Игоревич,
руководитель задания

15 марта 2021 года



Компания: АО «Сегежа Групп»

Основной государственный регистрационный номер:
1207700498279

Дата внесения в ЕГРЮЛ записи: 28.12.2020

Наименование регистрирующего органа: Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москва

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

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

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

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

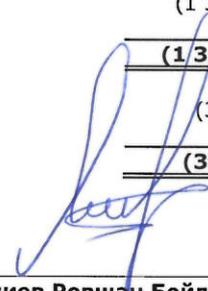
АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2020	2019
Выручка	4	68 986 649	58 494 635
Себестоимость	7	(45 477 189)	(39 423 999)
Валовая прибыль		23 509 460	19 070 636
Коммерческие и управленческие расходы	8	(14 545 143)	(12 548 477)
Прочие операционные доходы, нетто	9	2 202 110	1 470 133
Операционная прибыль		11 166 427	7 992 292
Процентные доходы		176 415	73 991
Процентные расходы		(3 402 662)	(3 626 961)
Прочие финансовые расходы	26	(782 639)	-
Курсовые разницы, нетто		(7 674 875)	2 404 415
Прочие доходы/(расходы)		18 243	(863)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(499 091)	6 842 874
Расходы по налогу на прибыль	10	(848 792)	(2 091 912)
Чистый (убыток)/прибыль за отчетный период		(1 347 883)	4 750 962
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Переоценка обязательств пенсионной программы с установленными выплатами	22	(52 420)	(81 769)
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности		1 004 488	(243 574)
Прочий совокупный доход/(убыток)		952 068	(325 343)
Итого совокупный (расход)/доход за отчетный период		(395 815)	4 425 619
Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к:			
Акционерам/участникам АО «Сегежа Групп»		(1 346 726)	4 787 419
Неконтролирующим долям участия		(1 157)	(36 457)
		(1 347 883)	4 750 962
Итого совокупный (расход)/доход, относящийся к:			
Акционерам/участникам АО «Сегежа Групп»		(394 658)	4 462 076
Неконтролирующим долям участия		(1 157)	(36 457)
		(395 815)	4 425 619


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

15 марта 2021 года


Алиев Ровшан Бейлярович
Вице-президент по финансам и инвестициям

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	42 315 222	38 256 065
Активы в форме права пользования	28	14 649 041	12 017 386
Нематериальные активы	12	1 822 070	559 324
Гудвил		443 838	423 136
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании		458 192	199 760
Отложенные налоговые активы	10	1 132 567	658 941
Авансы, выданные под внеоборотные активы, нетто	11	2 482 463	1 789 897
Займы, выданные связанным сторонам	27	1 347 870	-
Прочие внеоборотные активы		230 470	253 564
Итого внеоборотные активы		64 881 733	54 158 073
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы, нетто	13	9 432 609	9 344 329
Активы по договору	14	1 290 658	1 307 377
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	15	5 862 900	5 378 830
Текущие переплаты по налогам	17	3 057 269	2 194 262
Авансы выданные и прочие оборотные активы	18	1 222 277	963 440
Денежные средства в кассе и банках	16	3 670 197	3 214 409
Итого краткосрочные активы		24 535 910	22 402 647
ИТОГО АКТИВЫ		89 417 643	76 560 720
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	1 194 000	12
Добавочный капитал	19	6 323 605	7 517 593
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль		(345 035)	5 581 246
Накопленный прочий совокупный доход		1 569 016	616 948
Капитал, относящийся к акционерам/участникам АО «Сегежа Групп»		8 741 586	13 715 799
Неконтролирующие доли участия		126 630	132 709
Итого капитал		8 868 216	13 848 508
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	50 758 014	29 969 945
Обязательства по аренде	28	9 573 338	7 573 098
Прочие финансовые обязательства	26	943 358	-
Пенсионные обязательства	22	917 435	754 587
Отложенные налоговые обязательства	10	1 835 476	2 048 249
Прочие долгосрочные обязательства		5 931	14 342
Итого долгосрочные обязательства		64 033 552	40 360 221
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	2 494 023	12 572 249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	9 612 693	7 079 386
Обязательства по аренде	28	1 380 598	887 632
Оценочные обязательства	24	559 758	392 611
Налоги к уплате		1 210 363	937 479
Авансы полученные и прочая задолженность		1 258 440	482 634
Итого краткосрочные обязательства		16 515 875	22 351 991
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		89 417 643	76 560 720

Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

15 марта 2021 года

Алиев Ровшан Бейлярович
Вице-президент по финансам и инвестициям

Прилагаемые примечания на стр. 13-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход		Капитал, относящийся к акционерам/участникам АО «Сегежа Групп»	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
				Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
31 декабря 2018 года	12	7 648 354	4 734 314	943 317	(1 026)	13 324 971	170 300	13 495 271
Чистая прибыль/(убыток) за год	-	-	4 787 419	-	-	4 787 419	(36 457)	4 750 962
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(243 574)	(81 769)	(325 343)	-	(325 343)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	4 787 419	(243 574)	(81 769)	4 462 076	(36 457)	4 425 619
Выплаты на основе акций	23	(130 761)	-	-	-	(130 761)	-	(130 761)
Выкуп неконтрольных долей владения	-	-	-	-	-	-	(1 134)	(1 134)
Вмененные дивиденды	19	-	(140 487)	-	-	(140 487)	-	(140 487)
Дивиденды участникам	19	-	(3 800 000)	-	-	(3 800 000)	-	(3 800 000)
31 декабря 2019 года	12	7 517 593	5 581 246	699 743	(82 795)	13 715 799	132 709	13 848 508
Чистый убыток за год	-	-	(1 346 726)	-	-	(1 346 726)	(1 157)	(1 347 883)
Прочий совокупный доход/(расход) за год	-	-	-	1 004 488	(52 420)	952 068	-	952 068
Итого совокупный убыток за год	-	-	(1 346 726)	1 004 488	(52 420)	(394 658)	(1 157)	(395 815)
Увеличение уставного капитала	19	1 193 988	(1 193 988)	-	-	-	-	-
Вмененные дивиденды	19	-	(79 599)	-	-	(79 599)	-	(79 599)
Дивиденды участникам	19	-	(4 500 000)	-	-	(4 500 000)	-	(4 500 000)
Прочие движения	-	-	44	-	-	44	(4 922)	(4 878)
31 декабря 2020 года	1 194 000	6 323 605	(345 035)	1 704 231	(135 215)	8 741 586	126 630	8 868 216

Прилагаемые примечания на стр. 13-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2020	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Чистый (убыток)/прибыль за год		(1 347 883)	4 750 962
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		5 357 137	4 954 133
Амортизация активов в форме права пользования	28	915 559	1 047 685
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках		(176 415)	(73 991)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках		3 402 662	3 626 961
Прочие финансовые расходы	26	782 639	-
Доход от приобретения бизнеса	5	(988 745)	-
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	10	848 792	2 091 912
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	8	98 826	7 408
Убыток от списания товарно-материальных запасов	9	66 149	7 755
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов		(445)	(14 356)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и прочего имущества		(341 304)	25 429
Курсовые разницы, нетто		7 674 875	(2 404 415)
Восстановление обесценения основных средств	11	-	(478 887)
Прибыль от деконсолидации компаний Группы	6	(18 243)	-
Неденежные прочие операционные и прочие расходы/(доходы), нетто		168 329	(118 996)
		16 441 933	13 421 600
Изменения оборотного капитала:			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		96 085	(236 646)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		1 031 276	(445 016)
Увеличение прочих активов		(345 682)	(1 743 511)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		213 705	1 631 549
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		1 075 664	(678 318)
		18 512 981	11 949 658
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(2 099 438)	(2 649 048)
Налог на прибыль уплаченный		(1 679 085)	(1 680 242)
		14 734 458	7 620 368
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			

Прилагаемые примечания на стр. 13-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2020 ГОД
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выплаты на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав пользования		(11 839 256)	(6 431 770)
Поступления от продажи основных средств		205 023	174 112
Займы, выданные совместному предприятию	27	(1 490 010)	-
Погашение займов, выданных совместному предприятию	27	1 319 540	-
Проценты полученные		176 415	73 991
Отток денежных средств от деконсолидации дочерних предприятий Группы		(44 657)	-
Инвестиции в совместные предприятия		(297 178)	-
Вмененные дивиденды выплаченные	19	(55 600)	(138 987)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение дочерних предприятий Группы	5	(901 963)	(139 588)
Прочие движения		3 157	54 036
		<u>(12 924 529)</u>	<u>(6 408 206)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от кредитов и займов	20	22 431 413	19 982 604
Погашение основной суммы кредитов и займов	20	(18 122 246)	(15 892 885)
Поступления от возврата краткосрочных финансовых вложений		-	940
Прочий финансовый доход		160 719	-
Дивиденды выплаченные	19	(4 500 000)	(3 800 000)
Платежи по обязательствам по аренде	28	(1 462 324)	(1 119 117)
Выплаты на основе акций	23	(130 761)	(130 761)
		<u>(1 623 199)</u>	<u>(959 219)</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		186 730	252 943
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	3 214 409	3 006 868
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		269 058	(45 402)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	<u>3 670 197</u>	<u>3 214 409</u>

Прилагаемые примечания на стр. 13-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Акционерное общество Группа компаний «Сегежа» (сокращенное наименование – АО «Сегежа Групп») зарегистрировано в Российской Федерации (далее – «РФ») в 2013 году (до 28 декабря 2020 года ООО «Группа компаний «Сегежа»). Юридический адрес Компании: город Москва, Пресненская наб., д. 10.

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

Значительные предприятия	Страна	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Целлюлозно-бумажное производство			
АО «Сегежский ЦБК»	РФ	100%	100%
ПАО «Сокольский ЦБК»	РФ	99,13%	92,60%
Производство упаковки			
ООО «Сегежская упаковка»	РФ	100%	100%
Arka Merchants Limited	Ирландия	100%	100%
Segezha Packaging GmbH	Германия	100%	100%
Segezha Packaging A/S	Дания	100%	100%
Segezha Packaging S.p.A.	Италия	100%	100%
Segezha Packaging B.V.	Нидерланды	100%	100%
Segezha Ambalaj Sanayi ve ticaret Anonim Sirketi	Турция	100%	100%
Segezha Packaging Pazarlama Anonim Sirketi	Турция	100%	100%
Segezha Packaging s.r.o.	Чехия	100%	100%
Segezha Packaging SRL	Румыния	100%	100%
Производство фанеры и древесных плит			
ООО «Вятский фанерный комбинат»	РФ	100%	100%
Деревообработка			
АО «Лесосибирский ЛДК №1»	РФ	100%	100%
ООО «ЛДК «Сегежский»	РФ	100%	100%
АО «Онежский ЛДК»	РФ	100%	100%
АО «С-ДОК»	РФ	100%	100%
ООО «Ксилотек-Сибирь»	РФ	100%	100%
Лесозаготовка			
ПАО «Муезерский ЛПХ»	РФ	- ¹	100%
ООО «Карелиан Вуд Кампани»	РФ	100%	-
АО «Лендерский леспромхоз»	РФ	100%	100%
ООО «Медвежьегорский ЛПХ»	РФ	- ¹	100%
АО «ЛПК «Кипелово»	РФ	100%	100%
ООО «ПЛО Онегалес»	РФ	- ²	100%
ПАО «Онегалес»	РФ	- ²	100%
ООО «Техпром»	РФ	- ³	100%
ПАО «Воломский КЛПХ Лескарел»	РФ	76,23%	75,61%
АО «Ледмозерское ЛЗХ»	РФ	87,25%	87,25%
ООО «Северлеспром»	РФ	- ¹	100%
Энергетика			
ООО «Вологодская бумажная мануфактура»	РФ	100%	100%
АО «Онега-Энергия»	РФ	75%	75%
Прочие			
ООО «УК «Сегежа Групп»	РФ	100%	100%
ООО «Волома-Инвест»	РФ	- ¹	100%

¹ ПАО «Муезерский ЛПХ», ООО «Медвежьегорский ЛПХ», ООО «Волома-Инвест», ООО «Северлеспром» в результате реорганизации присоединены к АО «Лендерский леспромхоз»

² ООО «ПЛО Онегалес» и ПАО «Онегалес» в результате реорганизации присоединены к АО «Онежский ЛДК»

³ ООО «Техпром» в результате реорганизации присоединен к АО «ЛПК «Кипелово»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

На 31 декабря 2020 и 2019 годов основными акционерами/участниками Компании являются ПАО АФК «Система» (доля владения 14,57%) и ее дочерняя компания – ООО «Система Телеком Активы» (доля владения 83,67%). Контролирующим акционером ПАО АФК «Система» (далее – «материнская компания») является Владимир Петрович Евтушенков (структура владения представлена в Примечании 19).

14 января 2020 года Группа приобрела контроль над ООО «Карелиан Вуд Кампани», лесозаготовительным и деревообрабатывающим предприятием (Примечание 5).

3 июня 2019 года Компания приобрела 100% акций ООО «Северлеспром», осуществляющего лесозаготовку на арендованных лесных участках.

На 31 декабря 2020 года у Группы отсутствуют, переданные в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам, акции дочерних компаний. На 31 декабря 2019 года Группой были переданы в залог акции дочерней компании АО «Онежский ЛДК» (Примечание 20).

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением отражения основных средств на 1 января 2015 года (дата первого применения МСФО), которые были учтены по справедливой стоимости на дату первого применения МСФО. Историческая стоимость, как правило, представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, уплаченного за приобретенные активы.

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления. Статьи финансовой отчетности каждого из предприятий Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональная валюта Компании – российский рубль. Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
руб./долл. США	73,8757	61,9057
руб./евро	90,6824	69,3406

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

	2020	2019
руб./долл. США	72,1464	64,7362
руб./евро	82,4488	72,5021

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Ключевые оценочные суждения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

- утрата контроля (деконсолидация) над дочерними компаниями (Примечание 6);
- оценка обязательств по аренде (Примечание 28);
- сроки полезного использования основных средств (Примечание 11);
- возмещаемость отложенных налоговых активов (Примечание 10);
- оценка справедливой стоимости (Примечания 5, 11 и 26);
- обесценение финансовых и долгосрочных активов (Примечание 15).

Допущение о непрерывности деятельности Группы

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года или после этой даты, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Группа ожидает, что ни один из них не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы, если иное не указано ниже.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года. Совет по МСФО еще не определил дату вступления в силу, однако разрешено досрочное применение). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 - «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты); **поправки к МСФО (IFRS) 17, МСФО (IFRS) 4** (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 - Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные (выпущены 23 января 2020 г. и должны были вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. В связи с пандемией COVID-19 дата вступления поправок в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»

В данных поправках указано, что «дополнительными затратами на исполнение договора» являются «затраты, непосредственно связанные с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором, включают в себя как дополнительные затраты на исполнение договора (например, прямые трудозатраты или материалы), так и распределение других затрат, которые также непосредственно связаны с исполнением договора (например, распределение амортизационных затрат на объект основных средств, используемый при исполнении договора).

Данные поправки применяются к договорам, обязательства по которым организация еще не исполнила на начало годового периода, когда организация впервые применяет данные поправки. Пересчет сравнительных показателей не производится. Вместо этого организация должна признавать совокупный эффект от первоначального применения поправок как корректировку вступительной нераспределенной прибыли или иной компонент капитала, если уместно, на дату первоначального применения.

Поправки действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты с возможностью досрочного применения.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

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

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединения операционных сегментов не производилось. В Группу «Прочие» включены компании, не представляющие собой операционные сегменты, а именно Управляющая и холдинговые компании. Так же в группу «Прочие» включены компании Группы, осуществляющие продажу клееных деревянных конструкций и домокомплектов из клееного профилированного бруса, не являющиеся в данный момент существенными для Группы и, таким образом, не представляющие собой отдельный отчетный сегмент.

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

Цены по операциям между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево- обработка	Фанера и плиты	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента	35 667 634	23 908 660	7 666 319	9 392 914	76 635 527
Исключение выручки от операций между сегментами	(7 290)	(4 749 649)	(121)	(2 891 818)	(7 648 878)
Итого выручка в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	35 660 344	19 159 011	7 666 198	6 501 096	68 986 649
OIBDA	10 016 858	5 830 514	2 914 492	(1 302 912)	17 458 952

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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приводится в таблице ниже:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево- обработка	Фанера и плиты	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента	33 366 684	20 325 835	6 556 574	6 303 000	66 552 093
Исключение выручки от операций между сегментами	(7 570)	(5 352 639)	(281)	(2 696 968)	(8 057 458)
Итого выручка в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	33 359 114	14 973 196	6 556 293	3 606 032	58 494 635
OIBDA	10 604 900	2 927 003	1 660 163	(1 173 000)	14 019 066

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
OIBDA	17 458 952	14 019 066
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(6 272 696)	(6 001 819)
Прочее	(19 829)	(24 955)
Операционная прибыль	11 166 427	7 992 292
Процентные доходы	176 415	73 991
Процентные расходы и прочие финансовые расходы	(4 185 301)	(3 626 961)
Курсовые разницы	(7 674 875)	2 404 415
Прочие доходы/(расходы)	18 243	(863)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(499 091)	6 842 874

АО «СЕГЕЖА ГРУПП»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****Географическая информация**

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Россия	19 291 643	15 762 224
Китай	10 340 730	7 236 633
Германия	4 204 359	3 811 585
Египет	3 493 523	2 814 874
Финляндия	2 517 623	639 191
Нидерланды	1 877 771	1 720 871
Дания	1 847 312	1 534 771
Турция	1 658 365	830 644
Италия	1 580 927	1 408 245
Франция	1 541 095	1 496 329
Саудовская Аравия	1 471 609	840 972
США	1 455 488	1 379 233
Великобритания	1 399 683	1 226 195
Румыния	1 150 547	762 368
Казахстан	1 133 512	1 010 649
Чехия	945 023	393 140
Мексика	897 215	1 175 302
Республика Корея	869 754	484 961
Гана	798 018	482 162
Прочие	10 512 452	13 484 286
Итого выручка	68 986 649	58 494 635

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Россия	60 562 299	51 516 365
Нидерланды	1 057 642	407 322
Германия	811 987	518 633
Дания	537 369	412 359
Прочее	779 869	644 453
Итого внеоборотные активы	63 749 166	53 499 132

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА

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

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

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

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

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются 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 ООО «Карелиан Вуд Кампани»

14 января 2020 года Группа приобрела 100% долю в ООО «Карелиан Вуд Кампани», лесозаготовительном и деревообрабатывающем предприятии, за согласованное денежное вознаграждение в размере 950 000 тыс. руб. при ежегодной расчетной лесосеке 206 тыс. м³. Руководство Группы ожидает, что интеграция «Карелиан Вуд Кампани» в Группу даст значительный синергетический эффект, – позволит увеличить сырьевую безопасность всей Группы в целом, а также увеличит эффективность лесобеспечения карельских активов Группы за счет оптимизации потоков лесосырья. Лесные участки «Карелиан Вуд Кампани» расположены в непосредственной близости с общим лесфондом Группы в Карелии.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа с привлечением независимого оценщика завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Активы и обязательства	
Основные средства	703 539
Активы в форме права пользования	1 084 110
Отложенные налоговые активы	349 667
Денежные средства	930
Товарно-материальные запасы	410 073
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215 012
Прочие оборотные активы	85 978
Обязательство по договорам аренды	(427 051)
Отложенные налоговые обязательства	(196 606)
Оценочные обязательства	(33 865)
Прочие краткосрочные обязательства	(14 654)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(238 388)
Итого идентифицируемые чистые активы	1 938 745
Доход от приобретения бизнеса	(988 745)
Общая стоимость приобретения	950 000
Урегулировано в виде:	
Денежное вознаграждение	829 115
Денежное вознаграждение к выплате	120 885

Денежное вознаграждение к выплате представляет собой дополнительную плату за, установленный в рамках договора купли-продажи, уровень оборотного капитала.

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

Основные средства

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

Активы в форме права пользования

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

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы сформированы за счет налоговых убытков прошлых лет, справедливая стоимость была определена доходным методом с учетом планируемой налогооблагаемой прибыли в прогнозном периоде и законодательных ограничений по размеру зачета налоговых убытков в каждом налоговом периоде.

Обязательство по договорам аренды

В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» обязательство представляет собой дисконтированную стоимость будущих платежей по договорам аренды за полный срок действия данных договоров.

Отложенные налоговые обязательства

Корректировка отложенных налоговых обязательств представляет собой налоговый эффект переоценки справедливой стоимости основных средств и активов в форме права пользования.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В результате приобретения ООО «Карелиан Вуд Кампани» Группа получила доход от приобретения в размере 988 745 тыс. руб., который был признан в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Доход связан с ограниченным числом возможных покупателей, способных приобрести ООО «Карелиан Вуд Кампани». Дополнительным интересом Группы к данной сделке стала неполная утилизация предыдущими собственниками потенциала «Карелиан Вуд Кампани» в части как объемов лесозаготовки, так и объемов выпуска и географии отгрузок пиломатериалов. В 2020 году без дополнительных капиталовложений Группа нарастила объемы лесозаготовки и выпуска пиломатериалов, увеличив операционную прибыльность компании.

С даты приобретения по 31 декабря 2020 года ООО «Карелиан Вуд Кампани» принесла Группе выручку в размере 1 424 607 тыс. руб. и прибыли до налогообложения в размере 43 822 тыс. руб. Группа не приводит данные о влиянии операций с 1 января 2020 года до даты приобретения ввиду незначительности.

Приобретение прочих компаний

13 января 2020 года Группа приобрела контроль над ЗАО «Гипробум» (75,02%), инжиниринговой компании по проектированию объектов целлюлозно-бумажной промышленности с дислокацией в Санкт-Петербурге, за денежное вознаграждение в размере 8 000 тыс. руб. Группа планирует использовать возможности ЗАО «Гипробум» в области проектирования и управления проектами для повышения эффективности существующих производственных мощностей Группы, а также для строительства новых производственных мощностей.

1 апреля 2020 года Группа приобрела 100% долю в ООО «Лэнд-10», занимающемся заготовкой леса, за вознаграждение в размере 65 899 тыс. руб. при ежегодной расчетной лесосеке 35 тыс. м3. Сделка совершена в рамках увеличения сырьевой базы для предприятий Группы, лесные участки расположены в непосредственной близости с общим лесфондом Группы в Карелии.

Стоимость активов и обязательств приобретенных дочерних предприятий на дату приобретения представлена следующим образом:

	Справедливая стоимость
Активы и обязательства	
Основные средства	445
Активы в форме права пользования	184 661
Денежные средства	121
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 076
Прочие оборотные активы	778
Обязательство по договорам аренды	(91 335)
Отложенные налоговые обязательства	(16 974)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(31 805)
Итого идентифицируемые чистые активы	48 967
Гудвил	20 702
Доля неконтролирующих акционеров	4 230
Общая стоимость приобретения	73 899
Урегулировано в виде:	
Денежное вознаграждение	73 899

6. ДЕКОНСОЛИДАЦИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ООО «Галичский фанерный комбинат» было создано для целей производства березовой фанеры. Для достижения данных целей в марте 2020 года Группа структурировала проектное финансирование строительства комбината в городе Галич Костромской области на базе 100% дочерних обществ Группы ООО «ГаличЛес» и ООО «Галичский фанерный комбинат» (далее совместно «Общества») и заключила Договор об осуществлении корпоративных прав.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

С учетом положений Договора об осуществлении корпоративных прав руководство пришло к выводу, что с 27 марта 2020 года Группа теряет контроль над своими 100% дочерними обществами и учитывает их по строке «Инвестиции в совместные и ассоциированные компании» как совместные предприятия с долей участия 100%. Дополнительно стороны согласовали предоставление прав на приобретение банком 15-ти процентной доли в проекте.

Финансовая информация по чистым активам Обществ по состоянию на дату деконсолидации, а также прибыль от деконсолидации приведены ниже:

	На дату деконсолидации
Активы и обязательства	
Основные средства (незавершенное строительство)	130 212
Авансы, выданные под внеоборотные активы	2 515 709
Денежные средства	44 657
Банковские кредиты полученные	(1 482 750)
Займы от компаний Группы полученные	(1 177 400)
Прочие активы и обязательства, нетто	(48 671)
Итого чистые активы	(18 243)
Прибыль от деконсолидации	18 243

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Классификация себестоимости товаров и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	2020	2019
Использованное сырье и расходные материалы	21 214 793	18 854 679
Расходы на вознаграждение работникам	9 023 977	8 087 295
Услуги поставщиков и подрядчиков	8 945 979	7 735 117
Амортизационные расходы	5 584 603	5 327 478
Прочие расходы	421 319	120 513
Чистое изменение запасов, готовой продукции и незавершенного производства	286 518	(701 083)
	45 477 189	39 423 999

8. КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Классификация коммерческих и управленческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	2020	2019
Расходы по доставке готовой продукции и прочие коммерческие расходы	7 491 573	6 783 815
Расходы на вознаграждение работникам	4 424 103	3 379 624
Услуги поставщиков и подрядчиков	1 066 265	897 107
Амортизационные расходы	602 706	559 183
Использованное сырье и расходные материалы	131 273	140 989
Налоги (за исключением налога на прибыль)	128 864	221 776
Увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	98 826	7 408
Прочие расходы	601 533	558 575
	14 545 143	12 548 477

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО**

Классификация прочих операционных доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 года, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Доход от государственных субсидий	1 086 326	1 147 346
Доход от приобретения бизнеса (Примечание 5)	988 745	-
Прибыль/(убыток) от реализации основных средств и нематериальных активов	358 451	(11 243)
Восстановление ранее начисленного обесценения по основным средствам (Примечание 11)	-	478 887
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(85 387)	(115 157)
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(64 696)	(4 457)
Прочее	(81 329)	(25 243)
Прочие операционные доходы, нетто	<u>2 202 110</u>	<u>1 470 133</u>

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

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

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

В течение 2020 и 2019 годов Группа получала субсидии на компенсацию затрат на транспортировку продукции и расходов, связанных с ростом цен на уголь и мазут, согласно Постановлению Правительства РФ от 26 апреля 2017 № 496 «О предоставлении субсидий из федерального бюджета российским организациям, в том числе организациям автомобилестроения, сельскохозяйственного машиностроения, транспортного машиностроения и энергетического машиностроения, на компенсацию части затрат на транспортировку продукции», 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», а также согласно Постановлению Правительства РФ от 8 июля 2020 г. № 1007 «О государственной поддержке организаций на компенсацию части затрат, связанных с сертификацией и омологацией продукции на внешних рынках».

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
10.1. Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Текущий налог на прибыль	1 400 394	2 032 875
Отложенный налог на прибыль	(551 602)	59 037
Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности	<u>848 792</u>	<u>2 091 912</u>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2020 и 2019 год представлена следующим образом:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности	<u>(499 091)</u>	<u>6 842 874</u>
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(99 818)	1 368 575
Расходы, не принимаемые для налогообложения, нетто	123 028	421 174
Налоговый эффект реструктуризации взаиморасчетов между компаниями Группы	1 343 344	572 531
Корректировки налога на прибыль прошлых периодов	(70 332)	379 210
Необлагаемый доход от приобретения компании	(197 749)	-
Восстановление неиспользованных налоговых убытков и зачетов, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	(247 871)	(192 158)
Влияние ставки, отличной от 20%	(1 810)	(457 420)
Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности	<u>848 792</u>	<u>2 091 912</u>

10.2. Отложенные налоги

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года Группа отразила в консолидированном отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и обязательства:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Отложенные налоговые активы	1 132 567	658 941
Отложенные налоговые обязательства	(1 835 476)	(2 048 249)
	<u>(702 909)</u>	<u>(1 389 308)</u>

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Ниже приводится движение непризнанных отложенных налоговых активов:

	2020	2019
Остаток на начало года	1 304 832	1 496 990
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов по налоговым убыткам	176 955	205 916
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов по налоговым убыткам	(424 479)	(379 047)
Прочее	(347)	(19 027)
Остаток на конец года	1 056 961	1 304 832

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 913 706 тыс. руб. (2019 г.: 1 123 119 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля и объекты природо- пользова- ния	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
31 декабря 2018 года						
Вмененная/ историческая стоимость	786 850	14 284 220	26 359 593	2 976 005	5 873 615	50 280 283
Приобретения	-	-	-	-	5 751 319	5 751 319
Внутренние перемещения	20 601	1 926 827	5 745 266	704 461	(8 397 155)	-
Выбытия	(5 325)	(199 544)	(262 647)	(122 648)	(49 521)	(639 685)
Прочие движения	-	-	7 522	(311)	(527)	6 684
Пересчет показателей в валюту отчетности	(25 909)	(163 931)	(214 854)	(5 184)	(10 888)	(420 766)
31 декабря 2019 года						
Вмененная/ историческая стоимость	776 217	15 847 572	31 634 880	3 552 323	3 166 843	54 977 835
Приобретения	-	-	-	-	8 389 904	8 389 904
Внутренние перемещения	3 391	1 449 651	2 897 601	1 036 437	(5 387 080)	-
Расклассифицировано между группами	149	(4 272)	(186 446)	190 569	-	-
Выбытия	(2 923)	(46 844)	(846 793)	(239 980)	(143 006)	(1 279 546)
Поступление при объединении бизнеса	53 945	385 356	178 971	85 134	579	703 985
Прочие движения	-	-	(18 392)	(165)	(4 003)	(22 560)
Пересчет показателей в валюту отчетности	32 218	350 734	453 162	8 064	32 625	876 803
31 декабря 2020 года						
Вмененная/ историческая стоимость	862 997	17 982 197	34 112 983	4 632 382	6 055 862	63 646 421
31 декабря 2018 года						
Накопленная амортизация	-	2 976 284	8 028 195	1 322 107	-	12 326 586
Накопленное обесценение	-	-	65 000	2 604	481 296	548 900
	-	2 976 284	8 093 195	1 324 711	481 296	12 875 486
Амортизационные отчисления	-	1 266 602	3 130 401	486 157	-	4 883 160
Восстановление ранее начисленного обесценения	-	-	-	-	(478 887)	(478 887)
Выбытия	-	(105 197)	(174 184)	(102 296)	-	(381 677)
Прочие движения	-	4 996	(10 996)	205	-	(5 795)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(33 788)	(134 067)	(2 662)	-	(170 517)
31 декабря 2019 года						
Накопленная амортизация	-	4 108 897	10 839 349	1 703 511	-	16 651 757
Накопленное обесценение	-	-	65 000	2 604	2 409	70 013
	-	4 108 897	10 904 349	1 706 115	2 409	16 721 770
Амортизационные отчисления	-	1 251 957	3 460 859	536 905	-	5 249 721
Расклассифицировано между группами	-	44 485	(170 493)	126 008	-	-
Выбытия	-	(32 365)	(794 168)	(216 210)	-	(1 042 743)
Прочие движения	-	-	(1 973)	(96)	-	(2 069)
Пересчет показателей валюту отчетности	-	93 226	304 913	6 381	-	404 520
31 декабря 2020 года						
Накопленная амортизация	-	5 466 200	13 640 460	2 156 595	-	21 263 255
Накопленное обесценение	-	-	63 027	2 508	2 409	67 944
	-	5 466 200	13 703 487	2 159 103	2 409	21 331 199
Остаточная стоимость по состоянию на						
31 декабря 2019 года	776 217	11 738 675	20 730 531	1 846 208	3 164 434	38 256 065
31 декабря 2020 года	862 997	12 515 997	20 409 496	2 473 279	6 053 453	42 315 222

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

В составе исторической стоимости незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2018 года включена проектная документация и результаты базового инжиниринга в отношении строительства новых производственных объектов на производственной площадке АО «Сегежский ЦБК» в общей сумме 478 887 тыс. руб. и накопленное обесценение по данной документации в 100% размере. Обесценение было начислено в связи с заморозкой проекта в результате отсутствия источников финансирования.

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет на балансе полностью амортизированные основные средства с общей первоначальной стоимостью в размере 5 572 963 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 4 783 703 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой переданы в залог основные средства, балансовая стоимость которых составляет 16 686 955 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 11 561 877 тыс. руб.)

В течение 2020 года Группа капитализировала процентные расходы на сумму 155 435 тыс. руб. (2019: 47 762 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года авансы, выданные под долгосрочные активы, представляют собой авансы, выданные поставщикам на приобретение основных средств на сумму 2 482 463 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 789 897 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиторская задолженность по приобретению основных средств составила 2 456 456 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 560 210 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет договорные обязательства перед поставщиками машин и оборудования на приобретение активов в размере 5 746 568 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 6 788 758 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Увеличение нематериальных активов связано, в основном, с приобретением программного обеспечения, в том числе с расходами на доработку, внедрение и запуск системы управления предприятием на платформе SAP в размере 1 437 874 тыс. руб. (2019 год: 259 177 тыс. руб.), включая капитализированные расходы на проектную команду в размере 353 252 тыс. руб. (2019 год: 62 995 тыс. руб.). Ожидаемый срок завершения работ - 31 мая 2021 года.

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

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

Ниже представлена расшифровка товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сырье, материалы и запасные части	6 872 459	6 694 293
Незавершенное производство	958 471	853 560
Готовая продукция	<u>1 746 198</u>	<u>1 941 440</u>
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	<u>(144 519)</u>	<u>(144 964)</u>
Итого товарно-материальные запасы	<u>9 432 609</u>	<u>9 344 329</u>

Стоимость запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 21 604 539 тыс. руб. (2019 год: 18 995 668 тыс. руб.).

Стоимость запасов, списанных на расходы, включает в себя 169 310 тыс. руб. (2019 год: 33 866 тыс. руб.) в отношении списания запасов до чистой стоимости возможной реализации, и уменьшилась на 103 606 тыс. руб. (2019 год: 40 467 тыс. руб.) при восстановлении такого списания. Восстановление ранее списанных сумм произошло в связи с ростом цен на определенных рынках.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой были переданы в залог товарно-материальные запасы, балансовая стоимость которых составляла 850 317 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 1 292 609 тыс. руб.).

14. АКТИВЫ ПО ДОГОВОРУ

Активы по договору представляют собой остатки готовой продукции на конец отчетного года в части произведенной бумажной упаковки, соответствующей уникальным спецификациям покупателей, и не имеющей в связи с этим альтернативного использования. Дополнительно, договоры с покупателями предусматривают обязанность выкупить произведенную продукцию или возместить 100% стоимости невыбранной продукции. Выделение данной строки в консолидированном отчете о финансовом положении привело к уменьшению сравнительных данных по строке «Товарно-материальные запасы, нетто» по состоянию на 31 декабря 2019 года на сумму 1 307 377 тыс. руб.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 599 316	6 045 395
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(736 416)	(666 565)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	5 862 900	5 378 830

Средний срок предоставления кредита на покупку товаров составляет 60 дней.

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

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

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

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

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

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 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>2020</u>	<u>2019</u>
Остаток на начало года	(666 565)	(711 109)
Начисление резерва	(204 559)	(118 578)
Списание безнадежных долгов	53 062	65 513
Восстановление кредитных убытков	105 733	111 170
Пересчет показателей в валюту отчетности	(24 087)	(13 561)
Остаток на конец года	(736 416)	(666 565)

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

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

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

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

У Группы отсутствует риск концентрации деятельности, поскольку состав крупнейших дебиторов претерпевает изменения каждый год и баланс дебиторской задолженности по 10 крупнейшим покупателям по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 1 254 891 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 2 164 003 тыс. руб.).

На 31 декабря 2020 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам Группой передана в залог дебиторская задолженность в сумме 804 569 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 607 412 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства в кассе	2 210	2 361
Денежные средства на расчетных счетах	3 509 687	2 701 965
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентные ставки: 0,01%- 10%)	158 300	510 083
Итого денежные средства в кассе и банках	3 670 197	3 214 409

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

	Рублевый эквивалент	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Российский рубль	2 431 359	1 961 431
Евро	562 652	804 217
Китайский юань	340 108	230 052
Доллар США	264 941	85 755
Фунт стерлингов Соединенного королевства	7 521	99 693
Прочие денежные средства, выраженные в разных валютах	63 616	33 261
	3 670 197	3 214 409

17. ТЕКУЩИЕ ПЕРЕПЛАТЫ ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
НДС к возмещению	2 076 655	1 987 758
Текущие переплаты по налогу на прибыль	980 614	206 504
Итого текущие переплаты по налогам	3 057 269	2 194 262

18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы выданные	918 502	751 928
Прочие оборотные активы	303 775	211 512
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	1 222 277	963 440

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**19. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ**

28 декабря 2020 года Общество с ограниченной ответственностью «Группа компаний «Сегежа» было преобразовано в Акционерное общество Группа компаний «Сегежа».

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

На 31 декабря 2019 года Компания являлась обществом с ограниченной ответственностью с уставным капиталом в размере 12 тыс. руб. Уставный капитал был полностью оплачен. Участники общества с ограниченной ответственностью имели право голоса в соответствии с их долей участия в уставном капитале Компании.

Структура собственников Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года представлена следующим образом:

	Зарегистрированные доли акционеров/участников	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «Система Телеком Активы»	83,67%	83,67%
ПАО АФК «Система»	14,57%	14,57%
АО «Регион»	0,08%	0,08%
Шамолин М.В.	1,45%	1,45%
Узденов А.М.	0,22%	0,22%
	100%	100%

Прибыль Компании, подлежащая распределению, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2020 года нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 3 064 225 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 5 125 678 тыс. руб.), добавочный капитал Компании составил 6 555 296 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 7 741 887 тыс. руб.) (не аудировано).

В 2020 Компания выплатила дивиденды участникам на общую сумму 4 500 000 тыс. руб. (в 2019 году: 3 800 000 тыс. руб.).

Вмененные дивиденды

В течение 2020 года Группой были осуществлены взносы в добавочный капитал компаний (без изменения доли владения), находящихся под общим контролем с акционерами Группы, в общей сумме 79 599 тыс. руб. (2019 год: 140 487 тыс. руб.).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов представлены следующим образом:

	Валюта	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
		Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	7,80%	457 599	8,25%	75 833
Краткосрочные кредиты банков	EUR	3,05%	662 044	2,65%	27 196
Прочие			83 377		134 540
			1 203 020		237 569
Без обеспечения					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	6,88%	603 251	8,86%	11 888 700
Краткосрочные кредиты банков	EUR	4,10%	687 752	4,13%	445 980
			1 291 003		12 334 680
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	3,05%	26 937 458	3,66%	19 420 146
Долгосрочные кредиты банков	RUB	8,94%	6 553 659	10,51%	7 011 259
			33 491 117		26 431 405
Без обеспечения					
Долгосрочные кредиты банков	EUR	2,45%	7 183 126	4,13%	3 433 450
Прочие			106 497		105 090
			7 289 623		3 538 540
Биржевые долгосрочные облигации	RUB	7,45%	9 977 274		-
Итого кредиты и займы			53 252 037		42 542 194

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****Активы, переданные в качестве обеспечения**

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

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

Ограничительные условия – в рамках кредитных договоров на Компании Группы распространяются определенные ограничительные условия, в частности, соотношение консолидированного чистого Долга к скорректированному консолидированному показателю EBITDA (прибыль до учета процентов, курсовых разниц, расходов по аренде, налогов и амортизации, что эквивалентно показателю скорректированной на арендные расходы по МСФО 16 OIBDA, приведенному в Примечании 26), требования по соблюдению доли владения конечным акционером Группы, лесного законодательства и наличие актуальных лицензий; ограничения по привлечению заемных средств (сверх установленного уровня соотношения консолидированного чистого Долга к скорректированному консолидированному показателю EBITDA), на предоставление займов, гарантий и поручительств третьим сторонам, на распоряжение активами (отчуждение существенных активов), по увеличению залоговой массы.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы не было нарушений ограничительных условий кредитных соглашений с банками.

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	5 312 078	4 462 464
Задолженность перед персоналом по оплате труда	1 007 636	803 971
Задолженность по процентам	320 429	47 550
Прочая кредиторская задолженность	2 972 550	1 765 401
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	9 612 693	7 079 386

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 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.

Коллективный договор в РФ – АО «Сегежский ЦБК»

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа имеет суммарное обязательство по выплатам сотрудникам, которое включает в себя следующее:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Пенсионная программа в Германии	732 589	583 075
Коллективные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК»	150 023	141 339
Прочие пенсионные программы	34 823	30 173
	917 435	754 587

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	Оценка по состоянию на:	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ставка дисконтирования		
Германия	0,30%	0,75%
Российская Федерация	5,90%	6,50%
Ожидаемый темп роста заработной платы		
Германия	1,25%	1,25%
Российская Федерация	5,50%	5,60%
Ожидаемый темп роста выплат		
Германия	0,50%	0,50%
Российская Федерация	4,00%	4,10%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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	Коллективные договоры в РФ – АО «Сегежский ЦБК»	Прочие пенсионные программы	Итого
31 декабря 2018 года	(657 571)	(114 961)	(34 449)	(806 981)
Стоимость вклада текущего года	(576)	(6 100)	(938)	(7 614)
Расходы на проценты	(9 770)	(8 978)	(1 339)	(20 087)
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств	(53 662)	(29 962)	(1 200)	(84 824)
Стоимость прошлых услуг (включая секвестры)	-	-	-	-
Выплаты по программе	54 337	18 661	4 873	77 871
Пересчет показателей в валюту отчетности	84 168	-	2 880	87 048
31 декабря 2019 года	(583 074)	(141 340)	(30 173)	(754 587)
Стоимость вклада текущего года	(12)	(7 853)	(1 284)	(9 149)
Расходы на проценты	(4 988)	(8 376)	(867)	(14 231)
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств	(27 459)	(19 711)	(4 614)	(51 784)
Стоимость прошлых услуг (включая секвестры)	-	-	-	-
Выплаты по программе	59 974	27 257	6 600	93 831
Пересчет показателей в валюту отчетности	(177 030)	-	(4 485)	(181 515)
31 декабря 2020 года	(732 589)	(150 023)	(34 823)	(917 435)

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

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

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

Ожидаемые выплаты по программе в финансовом году, заканчивающемся 31 декабря 2021 года, составят 708 тыс. евро (58 374 тыс. руб.) в отношении пенсионной программы Германии, в отношении пенсионной программы на Сегежском ЦБК 27 345 тыс. руб., в отношении прочих пенсионных программ 4 376 тыс. руб.

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

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 2020 и 2019 годы составили 13 448 080 тыс. руб. и 11 466 919 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 годовых транша, до 1,67% долей каждый, – при выполнении Группой ключевых показателей эффективности (КПЭ) за 2018, 2019 и 2020 года, утверждаемых Советом Директоров Группы на каждый год в отдельности. При невыполнении КПЭ отчетного года, но выполнении КПЭ года, следующего за отчетным, за Президентом закрепляются доли отчетного и предшествующего периода;
- 5% долей Группы – при наступлении события ликвидности, предусмотренных Программой: первичное публичное размещение (предложение) обыкновенных акций или депозитарных расписок; продажа за денежные средства определенной доли в капитале компании на определенных условиях; получение юридически обязывающей оферты от покупателя о готовности приобретения на приемлемых бизнес-условиях определенной доли в капитале компании, по определенной цене.

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

Дата предоставления первого транша вознаграждения наступила в 2018 году, когда Совет директоров установил КПЭ на 2018 год. Данное вознаграждение было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2018 году в составе коммерческих и управленческих расходов, а также признано в капитале группы исходя из справедливой стоимости Группы на дату предоставления транша.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

По результатам деятельности Группы за 2020 год Советом Директоров было принято решение о выплате Президенту вознаграждения в сумме 130 761 тыс. руб., которое в дальнейшем будет направлено на приобретение акций в капитале Компании в размере 1,45%.

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

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

Долгосрочная программа мотивации менеджмента

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Краткосрочные оценочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года представлены следующим образом:

	Лесовосста- новление	Исковые требования	Вознаграж- дения сотрудников	Прочие	Итого
На 31 декабря 2018 года	41 966	56 674	647 154	26 503	772 297
Начисление резервов	52 328	9 437	302 923	26 320	391 008
Использование резерва в течение года	(41 966)	(56 674)	(647 153)	(24 901)	(770 694)
На 31 декабря 2019 года	52 328	9 437	302 924	27 922	392 611
Начисление резервов	85 619	44 984	380 849	14 441	525 893
Поступление при объединении бизнеса	10 155	23 710	-	-	33 865
Использование резерва в течение года	(52 328)	(9 437)	(302 924)	(27 922)	(392 611)
На 31 декабря 2020 года	95 774	68 694	380 849	14 441	559 758

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 может продать активы, чтобы уменьшить задолженность по кредитам и займам, поддержать или скорректировать структуру капитала.

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

	2020	2019
Итого консолидированный чистый долг OIBDA	49 581 840	39 327 785
	17 458 952	14 019 066
Отношение чистого долга к OIBDA	2.84	2.81
Арендные расходы по МСФО 16	(1 444 566)	(1 127 410)
Скорректированная на арендные расходы по МСФО 16 OIBDA	16 014 386	12 891 596
Отношение чистого долга к скорректированной OIBDA	3.10	3.05

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена сверка OIBDA и чистого долга:

	Примечания	2020	2019
Операционная прибыль		11 166 427	7 992 292
Амортизационные расходы	7,8,9	6 272 696	6 001 818
Прочее		19 829	24 956
OIBDA		17 458 952	14 019 066
Кредиты и займы	20	53 252 037	42 542 194
Денежные средства	16	(3 670 197)	(3 214 409)
Итого консолидированный чистый долг		49 581 840	39 327 785

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

Управление финансовыми рисками

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

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

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

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов деноминированных в иностранных валютах:

	Евро	Доллары США	Китайские юани	Фунты стерлингов Соединенного Королевства
31 декабря 2020 года				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	987 180	560 674	367 366	112 339
Денежные средства	416 336	264 941	340 108	7 521
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 171 733)	(97 053)	(103 919)	(1)
Кредиты и займы	(35 479 787)	-	-	-
Чистая валютная позиция	(35 248 004)	728 562	603 555	119 859
31 декабря 2019 года				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 026 373	1 414 563	701 114	91 025
Денежные средства	433 363	85 755	230 052	99 693
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 203 124)	(1 050 789)	(691 077)	(70 705)
Кредиты и займы	(23 384 740)	-	-	-
Чистая валютная позиция	(23 128 128)	449 529	240 089	120 013

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к снижению курса денежных единиц на 30% (30% для 2019 года) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 30% (30% для 2019 года) используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии соответствующего изменения курсов валют.

	2020		2019	
	Изменения курса российского рубля по отношению к	Эффект на прибыли и убытки до налогов	Изменения курса российского рубля по отношению к	Эффект на прибыли и убытки до налогов
Евро	+30%	(10 574 401)	+30%	(6 938 439)
Доллар США	+30%	218 569	+30%	134 859
Китайские юани	+30%	181 067	+30%	72 027
Фунт стерлингов Соединенного королевства	+30%	35 958	+30%	36 004

Повышение курса рубля по отношению к указанным выше валютам на 30% (на 30% для 2019 года) приведет к противоположному по знаку эффекту на прибыли и убытки до налогов.

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

Риск изменения процентных ставок – Группа привлекает заемные средства как с фиксированными ставками, так и с плавающими. В 2020 году Группа привлекала заемные средства с плавающей процентной ставкой. Финансовые расходы по заемным средствам с плавающими ставками процента составили 327 308 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 427 282 тыс. руб.).

Руководство Группы не ожидает резкого увеличения процентной ставки по данным заимствованиям в будущем, поскольку в 2020 году Центральный банк РФ на фоне пандемии проводил мягкую денежно-кредитную политику и поэтапно снижал ключевую ставку с 6,25% до 4,25%. 12 февраля 2021 года ЦБ РФ провел заседание совета директоров, на котором сохранил ключевую ставку на уровне 4,25%, а также анонсировал постепенный переход от стимулирующей денежно-кредитной политики к нейтральной.

Риск повышения ставки на 1% годовых не приведет к существенным дополнительным расходам по текущим кредитным обязательствам, так как общая сумма заемных средств с плавающими процентными ставками составляет не более 20% общего кредитного портфеля Группы. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на отчетную дату.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

У Группы отсутствует риск концентрации деятельности, поскольку состав крупнейших дебиторов претерпевает изменения каждый год и баланс дебиторской задолженности по 10 крупнейшим покупателям по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 1 254 891 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 2 164 003 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 международной шкале	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Fitch rating	B	2 143 603	2 131 875
Fitch rating	F-2	610 176	151 763
Standard&Poor's	A	274 836	190 143
Standard&Poor's	B	256 334	177 342
Moody's	Not Prime	118 740	257 174
Fitch rating	F-3	811	136 286
Moody's	P-3	66	85
	Прочие	263 421	167 379
		3 667 987	3 212 047

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

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

В таблицах ниже приведены сроки погашения финансовой задолженности Группы:

31 декабря 2020 года					Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансовая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы	505 933	4 263 258	44 978 788	12 132 259	61 880 238	53 252 037
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 071 879	2 540 615	199	-	9 612 693	9 612 693
Обязательство по аренде	53 624	1 519 382	5 212 294	24 654 701	31 440 001	10 953 936
Оценочные обязательства	-	559 758	-	-	559 758	559 758
	7 631 436	8 883 013	50 191 281	36 786 960	103 492 690	74 378 424

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2020 года не были использованы кредитные линии в размере 15 502 600 тыс. руб. и 84 776 тыс. евро (на 31 декабря 2019 года: 4 211 300 тыс. руб. и 146 146 тыс. евро). Группа планирует в будущем погашать обязательства за счёт денежных потоков от основной деятельности и привлечения долгосрочного финансирования.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

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

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

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

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

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
31 декабря 2020 года		
Долгосрочные кредиты и займы	50 758 014	51 396 869
31 декабря 2019 года		
Долгосрочные кредиты и займы	29 969 945	30 745 160

Балансовая стоимость основных финансовых активов и обязательств Группы соответствует их справедливой стоимости, за исключением долгосрочных кредитов и займов.

Изменение справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов связано, в первую очередь, с пересмотром используемой ставки дисконтирования для рублевых заимствований с 10.60% по состоянию на 31 декабря 2019 года до 7.22% по состоянию на 31 декабря 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2020 года используется доходность выпущенных биржевых облигаций.

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

	Свop 1	Свop 2	Свop 3
31 декабря 2020 года			
Дата сделки	6 марта 2020	6 марта 2020	12 марта 2020
Номинал сделки, тыс. руб.	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Валюта сделки	рубли/евро	рубли/евро	рубли/евро
Обменный курс, зафиксированный на дату сделки	76.00	76.00	84.50
Процентная ставка (рубли)	7.10%	7.10%	7.10%
Процентная ставка (евро)	1.48%	1.48%	1.25%
Спот-курс на отчетную дату	90,68	90,68	90,68
Справедливая стоимость обязательства тыс. руб.	(410 819)	(451 429)	(81 110)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года в отчетности в составе прочих финансовых расходов признан прочий финансовый расход по процентно-валютным свопам в размере 782 639 тыс. руб.

	<u>2020</u>
Справедливая стоимость на начало года	-
Начислен доход по процентным денежным потокам	160 719
Поступления денежных средств	(160 719)
Переоценка справедливой стоимости	(943 358)
Справедливая стоимость на конец года	(943 358)

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

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Ниже представлена информация о сделках между Группой и ее связанными сторонами, к которым относятся акционеры группы, стороны, связанные с акционерами Группы, совместные и ассоциированные предприятия Группы, а также члены совета директоров и ключевой управленческий персонал.

В течение 2020 и 2019 годов предприятия Группы совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами и по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года в консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

		За год		На 31 декабря	
		Реализация товаров, услуг	Покупка товаров, услуг	Задолженность связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам
ПАО АФК «Система»	2020	-	1 538	-	168
	2019	-	1 818	-	336
Дочерние компании ПАО АФК «Система»	2020	6 235	2 107 030	37 843	400 094
	2019	196 150	1 956 552	41 152	326 307
Другие связанные стороны	2020	32 701	503 631	2 294	57 661
	2019	31 299	57 437	1 091	1 341

Операции с прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями с ассоциированными компаниями Группы, так покупка товаров, услуг у других связанных сторон включает закупку круглого леса у ПАО «ЛХК «Кареллеспром», ассоциированной компании. Покупка товаров, услуг у дочерних компаний ПАО АФК «Система» включает, в основном, закупку электроэнергии у ООО «МТС Энерго».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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)	2020	16 444	135 700
	2019	13 316	165 310
Денежные средства на расчетных счетах	2020	-	554 122
	2019	-	235 307

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет остаток непогашенной задолженности по займам, выданным ООО «Галичский фанерный комбинат» и ООО «Галичлес» в рамках финансирования совместного предприятия. Движение по данным займам за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, представлено ниже:

	2020
Остаток на начало года	-
Реклассифицировано из внутригрупповых займов при выбытии компаний Группы	1 177 400
Займы, выданные совместному предприятию	1 490 010
Погашение займов, выданных совместному предприятию	(1 319 540)
Остаток на конец года	1 347 870

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, Группа получила процентный доход по данным займам в размере 72 804 тыс. руб.

Вознаграждение членам совета директоров в 2020 году составило 20 527 тыс. руб. (в 2019 году: 15 500 тыс. руб.). Вознаграждение ключевых руководителей за 2020 год составило 593 583 тыс. руб. (за 2019 год: 689 001 тыс. руб.).

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Компания Группы	Страна	2020 год	2019 год
Лесозаготовительные компании и подразделения в РФ	РФ	9,18%	11,50%
Arka Merchants Limited	Ирландия	5,00%	5,00%
Segezha Packaging GmbH	Германия	8,93%	9,32%
Segezha Packaging A/S	Дания	2,63%	2,33%
Segezha Packaging S.p.A.	Италия	3,03%	3,03%
Segezha Packaging B.V.	Нидерланды	4,44%	4,74%
Segezha Ambalaj Sanayi ve ticaret Anonim Sirketi	Турция	6,24%	3,65%
Segezha Packaging SRL	Румыния	4,61%	4,61%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	<u>Лесные участки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого активы в форме права пользования</u>
На 31 декабря 2018	10 005 561	1 366 784	11 372 345
Приобретение компаний Группы (Примечание 5)	219 400	-	219 400
Поступление активов в форме права пользования за год	705 340	1 145 016	1 850 356
Амортизация активов в форме права пользования	(746 218)	(301 467)	(1 047 685)
Выбытие активов в форме права пользования за год	-	(336 877)	(336 877)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(40 153)	(40 153)
На 31 декабря 2019 года	10 184 083	1 833 303	12 017 386
Приобретение компаний Группы (Примечание 5)	1 251 713	17 058	1 268 771
Поступление активов в форме права пользования за год	1 149 045	1 028 414	2 177 459
Амортизация активов в форме права пользования	(557 143)	(358 416)	(915 559)
Выбытие компаний Группы	-	(1 376)	(1 376)
Выбытие активов в форме права пользования за год	-	(66 654)	(66 654)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	169 014	169 014
На 31 декабря 2020 года	12 027 698	2 621 343	14 649 041

Ниже представлены расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках Группы за 2020 и 2019 годы:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Амортизация активов в форме права пользования	915 559	1 047 685
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	61 527	21 541
Проценты по обязательствам по аренде	972 393	888 528
	1 949 479	1 957 754

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

	<u>Неденежные изменения</u>						
	<u>По состоя- нию на начало периода</u>	<u>Платежи по обяза- тельствам по аренде</u>	<u>Заключе- ние/ (выбы- тие) и модифи- кация договоров аренды</u>	<u>Финан- совые расходы</u>	<u>Приоб- ретение компаний Группы</u>	<u>Курсовые разницы при пересчете</u>	
Обязательство по аренде – 2020	8 460 730	(1 462 324)	2 095 243	972 393	518 386	369 508	10 953 936
Обязательство по аренде – 2019	7 176 603	(1 119 117)	1 445 183	888 528	55 320	14 213	8 460 730

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года обязательство по аренде представлено следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Минимальные арендные платежи, причитающиеся по обязательствам по аренде:		
менее 1 года	1 573 006	1 165 826
от 1 года до 5 лет	5 212 294	4 986 782
более 5 лет	24 654 700	21 829 571
Итого минимальные арендные платежи	31 440 000	27 982 179
За вычетом эффекта дисконтирования	(20 486 064)	(19 521 449)
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей, в том числе:		
менее 1 года	1 380 598	887 632
от 1 года до 5 лет	4 016 796	3 116 309
более 5 лет	5 556 542	4 456 789
Итого обязательство по аренде в отчете о финансовом положении Группы	10 953 936	8 460 730
долгосрочное	9 573 338	7 573 098
краткосрочное	1 380 598	887 632

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ**Налогообложение**

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

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

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

В состав Группы входит ряд организаций, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство Группы провело оценку налоговых рисков и пришло к выводу, что начисление дополнительного текущего или отложенного налога в консолидированной финансовой отчетности не требуется.

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

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

В связи с экспортной направленностью операционной деятельности (72% выручки Группы номинировано в валюте) ослабление курса рубля оказывает положительное влияние на финансовые показатели Группы.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, COVID-19 также негативно влияет на глобальную экономику и основные финансовые рынки.

Руководство Группы пристально следит за развитием ситуации с коронавирусом. Основным приоритетом Группы остается безопасность ее работников, клиентов и населения в регионах ее присутствия при одновременном поддержании нормального уровня деловой активности. Все общества Группы четко следуют официальным рекомендациям, действующим в странах присутствия активов Группы, на всех объектах соблюдаются все санитарные нормы и рекомендации по социальному дистанцированию и личной гигиене. В период действия мер ограничения все производственные площадки Группы работали в плановом режиме со 100% загрузкой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группа проанализировала экономическую ситуацию, спрос на продукцию Группы, ее цепочку поставок, доступное ей банковское финансирование и возможные последствия для ее денежных потоков и состояния ликвидности, включая соблюдение долговых ковенантов. Руководство также рассмотрело ключевые допущения, использованные при определении справедливой стоимости производственных активов, включая средневзвешенную стоимость капитала, цены на готовую продукцию и обменные курсы рубля к евро и доллару США, которые являются наиболее значимыми допущениями в модели оценки справедливой стоимости производственных активов. В результате подробного анализа различных сценариев Группа пришла к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 года и на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности отсутствуют индикаторы потенциального обесценения производственных активов Группы.

Руководство рассмотрело события и условия, которые могут вызвать существенную неопределенность в отношении продолжения деятельности Группы в обозримом будущем. Основываясь на произведенном анализе, руководство считает, что неопределенности в отношении продолжения деятельности отсутствуют.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

В состав аукционного лота вошли права банка на требования по кредитам и прочим обязательствам в общей сумме 11,5 млрд руб. в разных валютах, а также права на заключение опциона на 71% акций НЛХК. Группа приобрела лот за денежное вознаграждение в размере 2 305 818 тыс. руб., выплаченное в феврале 2021 года. В результате данного приобретения Группа не получила контроль над НЛХК.