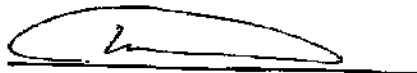


АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИТИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ТЕРНЕИПЕС»
ЗА 2017 ГОД

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

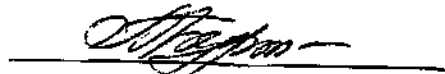
Руководство подготовило и несет ответственность за консолидированную финансовую отчетность и прилагаемые к ней примечания для ОАО «Тернейлес» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых - «Группа»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и обязательно включает суммы, основанные на оценках и предположениях руководства.

В Группе действуют системы бухгалтерского контроля и соответствующие учетная политика и учетные процедуры, разработанные с целью обеспечения достаточной уверенности в сохранности ее активов, проведении операций в точном соответствии с указаниями руководства и надлежащем отражении данных операций в учете, а также для получения доказательств надежности данных бухгалтерского учета при использовании их для подготовки консолидированной финансовой отчетности и другой финансовой информации. Упомянутые системы включают в себя механизмы внутреннего мониторинга («самоотслеживания»), что позволяет руководству иметь достаточную уверенность в эффективности действия процедур контроля, администрирования и требований внутренней подотчетности. Существует ряд неизбежных ограничений, влияющих на эффективность любой системы внутреннего контроля, включая возможность ошибки, обмана или обхода механизмов контроля. Соответственно, даже эффективно действующая система внутреннего контроля может обеспечить только разумно допустимую степень уверенности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.



Щербаков В.Ф.
Генеральный директор

28 марта 2018 г.



Буравцова Л.Ю.
Главный бухгалтер

Акционерам ОАО «Тернейлес»

Мнение аудитора

Мы провели аудиторскую проверку консолидированной финансовой отчетности ОАО «Тернейлес» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в акционерном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включающих основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности» (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы являемся независимыми от Группы в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций в Российской Федерации, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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 использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, 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 над процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Заключение независимого аудитора по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявление и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой 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, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получение понимания системы внутреннего контроля в связи с проводимым аудитом с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода 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 обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- выполнение оценки общего представления консолидированной финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них;
- получение достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Группы для того, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, контроль и выполнение задания по аудиту Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Заключение независимого аудитора по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Мы также делаем заявление в адрес лиц, отвечающих за корпоративное управление, о том, что мы выполняли все соответствующие этические требования к независимости и довели до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.

На основании вопросов, доведенных до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, имевшие наибольшую значимость для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и являющиеся по этой причине ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, за исключением случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативными актами или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации могут свести на нет пользу для общества от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



Ремизова Д.А.

«Моор Стивенс Владивосток» -
филиал ООО «Моор Стивенс»
(член СРО «Аудиторская Ассоциация «Содружество» №1606055761 от 11.11.2016)

Владивосток 690091
Ул. Лазо 8

28 марта 2018 г.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
(в тысячах яп. иен)**

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	14 182 396	14 706 039
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	394	394
Прочие внеоборотные активы	7	92 299	92 786
Итого Внеоборотные активы		14 275 089	14 799 219
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	2 318 594	1 766 810
Дебиторская задолженность	9	1 420 952	1 240 739
Денежные средства и их эквиваленты	10	144 637	328 643
Итого Оборотные активы		3 884 183	3 336 192
Минус: Краткосрочные обязательства			
Банковский овердрафт	12	-	-
Кредиторская задолженность	11	901 888	897 831
Краткосрочные кредиты и займы	12	1 540 942	1 996 387
Итого Краткосрочные обязательства		2 442 830	2 894 218
Чистые Краткосрочные обязательства		1 441 353	441 974
		15 716 442	15 241 193
Источники финансирования:			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	13	710 470	710 470
Собственные акции	13	(57 903)	(57 903)
Нераспределенная прибыль		10 166 345	8 391 786
Итого Капитал и резервы		10 818 912	9 044 353
Неконтрольная доля участия	6	722 953	668 820
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	2 762 333	4 034 313
Отложенное налогообложение	19	1 412 244	1 493 707
Итого Долгосрочные обязательства		4 174 577	5 528 020
		15 716 442	15 241 193

Одобрено Советом Директоров и подписано от его имени 28 марта 2018 г.

Генеральным директором Щербаковым В.Ф.

Главным бухгалтером Буравцовой Л.Ю.

Примечания на стр. 8-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах яп. иен)

	Прим.	2017	2016
Доходы	14	16 305 448	14 252 952
Себестоимость	15	(12 548 118)	(10 509 802)
Валовая прибыль		3 757 330	3 743 150
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	16	(13 063)	47 331
Административные расходы	17	(997 540)	(795 326)
Операционная прибыль		2 746 727	2 995 155
Доля в результатах деятельности зависимой компании	5	-	49 093
Финансовые расходы		(233 979)	(469 164)
Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц		69 231	(169 785)
Приобретение дочерней компании (СТС Текновуд)		-	1 470
Прибыль от основной деятельности до налогообложения		2 581 979	2 406 769
Налог на прибыль	18	(518 590)	(314 864)
Прибыль от основной деятельности после налогообложения		2 063 389	2 091 905
Прочий совокупный доход		-	-
Суммарный совокупный доход после налогообложения		2 063 389	2 091 905
Суммарный совокупный доход к распределению:			
Между акционерами ОАО «Тернейлес»		2 009 256	2 020 362
Неконтрольная доля участия		54 133	71 543
Суммарный совокупный доход		2 063 389	2 091 905

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах яп. иен)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал акционеров	Неконтрольная доля участия (Прим.6)	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2015		710 470	(57 903)	6 371 424	7 023 991	256 469	7 280 460
Суммарный совокупный доход		-	-	2 020 362	2 020 362	71 543	2 091 905
Приобретение контрольной доли в ЗАО «СТС Текновуд»	5	-	-	-	-	340 808	340 808
На 31 декабря 2016		710 470	(57 903)	8 391 786	9 044 353	668 820	9 713 173
Суммарный совокупный доход		-	-	2 009 256	2 009 256	54 133	2 063 389
Дивиденды		-	-	(234 697)	(234 697)	-	(234 697)
На 31 декабря 2017		710 470	(57 903)	10 166 345	10 818 912	722 953	11 541 865

Распределяемая накопленная прибыль Группы определяется учредительными документами компаний, входящих в Группу, и требованиями российского законодательства и может отличаться от вышеуказанной суммы.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах яп. иен)**

	Прим.	2017	2016
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Денежные средства, полученные от клиентов		16 089 248	14 105 532
Выплаты поставщикам и работникам		(10 765 978)	(8 015 042)
Прочие денежные поступления		(8 727)	120 609
Прочие платежи		(807 914)	(1 082 312)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 506 629	5 128 787
Налог на прибыль уплаченный		(684 636)	(229 324)
Проценты уплаченные		(247 265)	(451 936)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	23	3 574 728	4 447 527
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Уплачено за приобретение инвестиций за вычетом приобретенных денежных средств дочерней компании		-	(5 190)
Поступления от выбытия основных средств		10 220	18 993
Приобретение основных средств		(1 856 727)	(1 422 051)
Движение выданных займов		(35 048)	(13 385)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 881 555)	(1 421 633)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		4 079 320	2 078 056
Кредиты и займы погашенные		(5 729 588)	(5 226 869)
Дивиденды выплаченные		(232 267)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 882 535)	(3 148 813)
Курсовые разницы		5 356	(87 155)
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(184 006)	(210 074)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		328 643	538 717
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	144 637	328 643

В течение года был произведен взаимозачет в размере 9,5 млн. яп. иен (2016: 6,6 млн. яп. иен) между дебиторами и кредиторами.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах яп. иен)**

Ниже представлена информация о курсовых разницеах, полученных от движения денежных средств по финансовой деятельности:

	31 декабря 2016	Движение денежных средств	Неденежные операции		31 декабря 2017
			Курсовые разницы	Изменение справедливой стоимости	
			Тыс. яп. Иен		
Кредиты и займы	(6 030 700)	1 667 496	63 870	-	(4 303 275)
Дивиденды	(306)	232 267	-	-	(2 735)
Итого обязательств от финансовой деятельности	(6 031 006)	(1 899 762)	63 870	-	(4 306 010)

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

1. Организационная структура, основная деятельность и экономическая среда

ОАО «Тернейлес» («Компания») было основано в 1992 году как акционерное общество в результате приватизации государственного предприятия «Тернейский лесокомбинат». Никто из акционеров Компании не владеет контрольным пакетом ее акций. По состоянию на 31 декабря 2017 года основными акционерами компании являлись:

Владимир Щербаков	30%
Сумитомо Корпорэйшн	45%

Прочие акционеры представлены юридическими и физическими лицами, никто из которых не владеет пакетом акций, превышающим 3% от Уставного капитала.

Юридический адрес Компании: 692152, Россия, Приморский край, п. Пластун; по этому же адресу Компания находится и ведет свою деловую деятельность.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») является заготовка древесины и ее переработка. Основными рынками сбыта этой продукции являются Япония, Китай, Корея и Российская Федерация.

На 31 декабря 2017 года численность работников Группы составляла 2 909 человек (31 декабря 2016: 2 888).

Все предприятия Группы зарегистрированы надлежащим образом согласно российскому законодательству и расположены в Приморском крае на Дальнем Востоке России.

Экономическая среда и непрерывность деятельности

Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и неизбежно подвержена воздействию экономической среды страны, в которой она оперирует.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В стране продолжаются экономические реформы и формирование правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

В 2017 году российская экономика вышла из рецессии и показала рост после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону, и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5% по отношению к 2016 году, в то время как по итогам 2016 года отмечалось падение ВВП 0,2%.

Рост экономики оставался неравномерным, и ситуацию на финансовых рынках трудно назвать стабильной. Тем не менее в 2018г. Минэкономразвития РФ ожидает постепенного улучшения макроэкономических показателей. Оживление промышленности позитивно скажется и на инфляционных индексах. Позитивные ожидания обусловлены явными успехами экономики РФ в процессе адаптации к новым мировым ценам на нефть, благоприятной кредитно-денежной политикой российских властей и низким уровнем инфляции.

Данная экономическая среда может оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы и будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, поэтому текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. При этом руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

В 2017 году Группа заработала прибыль в размере 2 063 млн. яп. иен (2016: прибыль 2 092 млн. яп. иен). На формирование фактической прибыли оказали влияние следующие факторы: колебание обменных курсов «японская иена/доллар США» и «японская иена/российский рубль»; сезонное колебание рыночных цен на производимую продукцию.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

1. Организационная структура, основная деятельность и экономическая среда (продолжение)

Экономическая среда и непрерывность деятельности (продолжение)

В течение 2017 года Группа получила чистый приток денежных средств от операционной деятельности и неуклонно придерживается своей позиции своевременно рассчитываться по всем обязательствам, включая обязательства перед бюджетом и внебюджетными фондами. Группа своевременно обеспечивала гашение заемных средств (в основном кредитов и займов, относящихся к двум заводам по переработке древесины, построенным в 2009 году) и процентов по ним. В течение 2017 года существовал стабильный спрос на круглый лес, пиломатериалы и шпон, произведенные Группой.

Руководство остается уверенным в перспективах Группы и ожидает, что данная тенденция будет продолжаться, но вместе с тем осознает, что развитие ситуации будет зависеть от макроэкономических событий в России и за рубежом, а также от реакции государственных органов на эти события. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие лесной отрасли и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство ОАО «Тернейлес» предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях и не имеет сомнений в том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

2. Основные принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Каждая компания внутри Группы ведет собственные учетные записи и составляет официальную финансовую отчетность в соответствии с требованиями российского законодательства. Данная финансовая отчетность Компании и ее дочерних предприятий подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета и включает корректировки, необходимые для приведения ее в соответствие с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), принятыми и опубликованными Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета.

(b) Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых ею (дочерних компаний) на 31 декабря 2017 года. Предприятие считается контролируемым, если Компания имеет возможность определять финансовую и операционную политику дочерней компании с целью получения прибыли от ее деятельности.

Сведения о долях владения, финансовых результатах и основных видах деятельности дочерних компаний приведены в Примечании 27.

Следующие дочерние компании Группы включены в состав настоящей консолидированной отчетности:

ЗАО «ПТС Хардвуд»

ОАО «Рощинский КЛПХ»

ОАО «Амгу»

ЗАО «СТС Текновуд»

Консолидация производилась по методу приобретения с исключением всех материальных остатков по операциям и результатам операций внутри Группы. Неконтрольная доля участия акционеров в чистых активах и чистых результатах деятельности консолидированных дочерних компаний отражена в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неконтрольная доля участия». Результаты деятельности дочерних компаний включены в консолидированную отчетность с момента приобретения до даты выбытия данных компаний из состава Группы.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(с) Участие в зависимых компаниях

Предприятие считается зависимым, если Компания способна оказывать на него значительное влияние (но не контроль) посредством участия в принятии финансовой и операционной политики данного предприятия.

Результаты деятельности зависимых компаний, их активы и обязательства отражены в финансовой отчетности по методу капитала. Инвестиции в зависимые компании учтены в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости и скорректированы на произошедшие после даты приобретения изменения в доле чистых активов зависимой компании, принадлежащей Группе, за минусом снижения стоимости отдельных инвестиций.

В случаях наличия операций между компаниями Группы и зависимыми компаниями нереализованная прибыль либо убыток от таких операций исключаются в соответствии с долей владения Группы в данной зависимой компании.

(d) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи отражаются в балансе по стоимости приобретения за минусом резерва под обесценение. Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает доход от инвестиций только в части распределенной накопленной чистой прибыли инвестируемых компаний, сформированной после даты их приобретения.

(е) Операционная валюта и валюта представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Японии - японской иене (яп. иена). В целом по Группе доля продаж в японских иенах составляет 48%.

Операционная валюта предприятий Группы определяется путем оценки валюты основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Результаты этой оценки следующие:

Предприятие Группы	Операционная валюта
ОАО «Тернейлес»	Японская иена
ЗАО «СТС Текновуд»	Японская иена
ЗАО «ПТС Хардвуд»	Японская иена
ОАО «Рощинский КЛПХ»	Доллары США
ОАО «Амгу»	Российский рубль

Однако руководство Группы определило японскую иену в качестве операционной валюты для каждого из предприятий Группы, так как посчитало, что в таком виде информация будет наиболее показательна для акционеров Группы. Руководство оценило влияние возможных корректировок, которые могли быть необходимы, если бы отчетность была подготовлена с учетом соответствующей операционной валюты ОАО «Рощинский КЛПХ» и ОАО «Амгу». Руководство пришло к выводу, что влияние не является существенным для целей консолидированной отчетности за 2017 год (2016 – несущественно).

**ОАО «Тернейлос»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(f) Дополнения к стандартам, новые стандарты и интерпретации

В 2017 году в действие вступили поправки к существующим стандартам, в частности: МСФО (IAS) 7 *Отчет о движении денежных средств*; МСФО (IAS) 12 *Признание отложенных налогов по реализованным убыткам*.

В МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» изменения были внесены в рамках работы по улучшению раскрытию информации, чтобы дать возможность пользователям оценить изменения обязательствах, возникающих от финансовой деятельности (изменения от финансовых денежных потоков; изменения от получения или утраты контроля над дочерней компанией или другим бизнесом; влияние изменения в курсах валют; изменения в справедливой стоимости; иные изменения).

В МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налогов по нерезализованным убыткам», в частности, даны разъяснения в случае существования ограничений по использованию налоговых убытков для уменьшения налогооблагаемой прибыли (например, убытки от выбытия инвестиций могут засчитываться только против прибыли от выбытия инвестиций в будущем). Стандарт разъясняет, что оценка временных разниц в таком случае должна делаться отдельно от других типов вычитаемых временных разниц.

На 31 декабря 2017 года опубликован ряд новых стандартов, интерпретаций и поправок, которые не являлись обязательными к применению в отчетном периоде. Из этих изменений следующие имеют или могут иметь отношение к деятельности Группы:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года). Стандарт вносит изменения в требования в отношении а) классификации и оценке финансовых активов и обязательств; б) методологии обесценения и с) учета хеджирования, и полностью заменит МСФО (IAS) 39.

Классификация финансовых инструментов

Финансовый актив по амортизированной стоимости признается, если одновременно выполняются следующие условия:

- управление активов происходит в рамках бизнес-модели, где предусмотрено получение денежных потоков;
- договорные условия по финансовому активу обуславливают возникновение денежных потоков (выплаты основной суммы и процентов по непогашенной основной сумме).

Финансовый актив по справедливой стоимости признается при одновременном выполнении следующих условий:

- бизнес-модель предполагает как получение денежных потоков от договора, так и от продажи финансового актива;
- денежный поток представляет собой только выплаты основной суммы и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые обязательства учитываются по справедливой стоимости, если содержат встроенный производный инструмент; либо управление им осуществляется на основе справедливой стоимости; либо оценка по справедливой стоимости используется только для устранения «учетных несоответствий».

2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(f) Дополнения к стандартам, новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости - все финансовые обязательства, кроме тех, которые не отвечают определению финансовым обязательствам учитываемых по справедливой стоимости; не являются условными вознаграждениями; не являются договорами финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов по ставках ниже рыночных.

Признание и первоначальная оценка финансовых инструментов

Первоначальное признание финансового актива или финансового обязательства в отчете о финансовом положении происходит в момент, когда компания становится стороной по договору, и оценивается по справедливой стоимости, включая затраты по сделке для актива и исключая эти затраты для обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стоимость производных финансовых инструментов на момент их первоначального признания равна нулю.

Последующий учёт финансовых инструментов

Последующая оценка финансовых инструментов зависит от их классификации на момент первоначального признания. Финансовые активы по амортизированной стоимости проверяются на обесценение, которое определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанных по эффективной ставке процента и признается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовый актив по справедливой стоимости учитывается в отчете о прочем совокупном доходе и переоцениваются на каждую последующую отчетную дату до момента прекращения их признания. Убытки от обесценения, курсовые разницы, и прибыли и убытки, возникающие вследствие изменения справедливой стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они возникают.

Справедливая стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, признается в отчете о финансовом положении, а изменение справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, за исключением части изменения справедливой стоимости, относящейся к собственному кредитному риску компании, которая признается в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости отражаются по амортизированной стоимости, а изменения стоимости (в том числе начисление процентного расхода) отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента. Амортизация финансовых обязательств учитывается через отчет о прибылях и убытках. Прибыль или убыток от погашения первоначального финансового обязательства отражаются в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых инструментов

На каждую отчетную дату создается *оценочный резерв* на сумму ожидаемых кредитных убытков для финансовых активов, оцениваемых по амортизационной стоимости; финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; дебиторской задолженности по аренде; активов и дебиторской задолженности по договорам с покупателями; обязательств по предоставлению кредитов; финансовых гарантий.

На каждую отчетную дату компания должна отражать оценку изменения кредитного риска в отношении финансового инструмента. При проведении оценки значительного увеличения кредитного риска сравнивается риск невыполнения обязательств, где просрочка более, чем на 90 дней считается наступлением дефолта, а просрочка на 30 дней — наступлением значительного кредитного риска. Осуществляется прогноз на перспективу, а не прошлая фактическая информация.

По предварительной оценке руководства влияние данного стандарта на финансовую отчетность при существующей кредитной политике, структуре активов и пассивов и основной деятельности — производство и реализация лесопроductии — не будет существенным.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(f) Дополнения к стандартам, новые стандарты и интерпретации

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, что выручка должна признаваться, когда товары были переданы или услуги были оказаны клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта. Руководство пришло к предварительному выводу о том, что при существующей структуре и условиях реализации леса и лесопродукции принятие стандарта не окажет значительного влияния на отражение выручки в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 устанавливает основные принципы отражения, оценки, презентации и раскрытия аренды (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 или после этой даты). Стандарт устанавливает единую учетную модель, согласно которой арендодолжатели должны распознавать активы и обязательства по всем видам аренды, кроме случаев краткосрочной аренды (до 12 месяцев) или если арендованный актив имеет незначительную стоимость. Арендаторы будут продолжать отражать аренду как операционную или финансовую. На конец отчетного периода Группа не имеет договоров, отражение которых при принятии данного стандарта значительно повлияет на ее финансовую отчетность. Руководство в частности считает, что имеющиеся у Группы договора аренды лесных участков дают возможность «покупки» растущего леса для вырубki и дальнейшей продажи, что не идентично праву пользования конкретным активом.

(g) Использование оценок и предположений

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Группы сделало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств, а также величины доходов и операционных затрат в течение отчетного периода. Основные оценки и предположения базируются на предшествующем опыте и на других факторах, которое руководство считает существенными. Реальные результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения регулярно рассматриваются на предмет их приемлемости. Поправки к бухгалтерским оценкам признаются в том периоде, в котором произошла оценка, если поправка актуальна в этом периоде. Если поправки распространяются на текущий и будущий периоды, то эти поправки признаются в эти же периоды.

Замечания по наиболее существенным суждениям и источникам оценки неопределенности следующие:

Аренда лесных участков

В России аренда лесных участков дает владельцам право использовать лесной массив и перерабатывать определенное количество древесины каждый год. Как следствие, права, связанные с арендой лесного участка, приобретают характеристики биологического актива, как определено в МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство», но в то же время не обладают всеми чертами, которые должны быть у биологического актива. Эта неопределенность усиливается несовершенством законодательного режима, который применяется по отношению к правам владельцев, устанавливаемых Лесным Кодексом РФ. Поэтому при выборе соответствующей учетной политики Группы руководство было обязано применить суждение, расценивать ли аренду лесных участков как биологический актив или нет. В процессе принятия этого решения руководство пришло к выводу, что права на аренду не должны выступать в качестве биологического актива. Для того чтобы прийти к такому заключению, были приняты во внимание следующие факторы:

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(g) Использование оценок и предположений (продолжение)

а) права на вырубку на отведенных участках леса выражаются в кубических метрах и как таковые приобретенные права не могут ассоциироваться с конкретными биологическими активами.

б) характерной чертой биологических активов является то, что они подвержены изменениям. Из-за того, что ограниченный характер предоставляемых Группе прав препятствует получению выгоды от прироста биологических активов на земле, находящейся в аренде, то нельзя сказать, что Группа получает полные экономические преимущества, которые бы давали право собственности на данные активы.

с) по окончании срока аренды в отсутствие продления аренды любые биологические активы, находившиеся на арендованной площади, возвращаются во владение государства.

Руководство также рассмотрело тот факт, что применяемая политика достаточно консервативна в отношении признания доходов и оценки чистых активов. Возможно, что другие компании, работающие в лесной индустрии в России, могут приходить к различным вариантам трактовки лесного законодательства.

Незавершенное производство

Незавершенное производство отражено в консолидированной финансовой отчетности по стоимости, рассчитанной исходя из расходов на валку леса, перевозку и прочие расходы за отчетный период, включая расходы на начало отчетного периода и часть накладных расходов, а также объема заготовленной древесины за период, в том числе объема запасов на начало периода. Рассчитанная таким образом средняя стоимость кубического метра затем применяется к запасам на конец каждого месяца на верхних складах. Этот метод неизбежно включает некоторую степень приближения (когда ведется подсчет круглого леса) и суждение в отношении выбранного метода распределения накладных расходов.

Российская Федерация – страновой риск

Как описано в Примечании 1, деятельность предприятий, работающих в российской экономической среде, сопряжена с некоторыми рисками, не характерными для других рынков. Финансовая информация отражает оценку руководства влияния российской экономической среды на операции и финансовое положение Группы. Будущая экономическая среда может отличаться от предположений, сделанных руководством.

Прочее

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство также применило существенные оценки к балансовой стоимости и периоду амортизации основных средств, балансовой стоимости товарно-материальных запасов, определению резервов по сомнительным долгам, определению суммы отложенных налоговых активов и обязательств.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

3. Основные принципы учетной политики

Приведенные далее основные принципы учетной политики последовательно применялись для составления данной финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Для целей данной финансовой отчетности операции в иностранной валюте (по отношению к яп. иене) и российских рублях были переведены в японские иены следующим образом:

- (i) Акционерный капитал, инвестиции, основные средства и износ на дату изменения функциональной валюты - по официальному курсу на 1 января 2008 года (дата признания японской иены в качестве функциональной валюты для компаний Группы). Любые изменения по этим статьям отражались по реальному курсу, действующему на дату совершения сделки.
- (ii) Денежные активы и обязательства - по официальному курсу на дату окончания отчетного периода.
- (iii) Статьи консолидированного отчета о совокупном доходе, за исключением износа – по среднему курсу за период. Для значительных по величине статей либо по среднему курсу за месяц, в котором были совершены операции. Такой подход дает максимальное приближение к реальным курсам на дату совершения сделки.

Курсовые разницы, возникшие в результате применения указанного выше метода в отношении операций и остатков по ним, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Следующие обменные курсы, использовались для перевода валюты в японские иены (приводятся данные из расчета на одну японскую иену):

	Курс на конец года		Средний курс	
	2017	2016	2017	2016
Доллар США	0,00888	0,00855	0,00891	0,00919
Российский рубль	0,51148	0,51832	0,52004	0,61665
Евро	0,00743	0,00812	0,00789	0,00830

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(b) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Основные средства, приобретенные до 1 июля 1992 года, учитываются по рыночной стоимости, определенной руководством Группы на дату проведения оценки и подтвержденной независимым оценщиком, за вычетом накопленного износа и убытков от постоянного снижения стоимости активов. Основные средства, приобретенные после 1 июля 1992 года, учитываются по стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от снижения стоимости. Стоимость основных средств, построенных самостоятельно, включает стоимость материалов, прямые затраты на труд и соответствующую долю накладных расходов. В случаях, когда объект основных средств включает в себя компоненты с различным сроком полезного использования, данные компоненты учитываются как отдельные основные средства.

(ii) Последующие расходы

Расходы, понесенные в связи с замещением отдельно учитываемых компонентов основного средства, капитализируются одновременно со списанием текущей стоимости замещаемого компонента. Последующие расходы капитализируются только в случаях, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного основного средства. Прочие расходы учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

(iii) Износ

Износ отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе и рассчитывается на основе метода линейного начисления, исходя из сроков предполагаемого полезного использования объектов основных средств. Износ начисляется с месяца, следующего за месяцем введения основного средства в эксплуатацию. Начисление износа на землю не производится. Сроки полезного использования составляют:

Здания	от 5 до 50 лет
Сооружения	от 6 до 40 лет
Машины и оборудование	от 2 до 25 лет
Автотранспорт	от 3 до 17 лет
Прочие	от 2 до 25 лет

(iv) Выбытие

При продаже, либо списании основного средства, его стоимость и накопленный износ исключаются из отчетности. Возникающие в результате прибыли и убытки от выбытия включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе.

(c) Нематериальные активы

Права на пользование лесным фондом

У Группы имеются договоры на долгосрочное пользование определенными лесными фондами (аренду). Данные договоры, подкрепленные согласованным с государственными органами проектом организации рубок, позволяют Группе производить заготовку определенного количества древесины каждый год, с обязательством уплаты платежей по заготовленной древесине и проведению лесовосстановительных работ. Расходы, включая арендную плату, списываются на расходы по мере возникновения.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(d) Финансовые инструменты

На конец отчетного года финансовые активы Группы были представлены следующими категориями:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости представляют собой производные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания, такие активы последовательно отражаются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за минусом частичного списания на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы были следующие активы данной категории: дебиторская задолженность, займы выданные и денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые инструменты, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как три упомянутых выше категории. После первоначального признания финансовый актив, имеющийся для продажи, оценивается по справедливой стоимости вместе с нереализованным доходом или убытком, которые относят прямо на прочий совокупный доход. Когда инвестиции выбывают, кумулятивный доход или убыток, отнесенный на прочий совокупный доход, отражается через прибыль или убыток. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не котируются на активном рынке и не могут быть надежно оценены руководством, признаются по их фактической стоимости приобретения за минусом частичного списания на обесценение, где это применимо. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа имела незначительные активы данной категории.

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или закончила соглашение о передаче и при этом (i) также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной стороне без введения ограничений на продажу.

На конец отчетного года финансовые обязательства Группы были представлены *финансовыми обязательствами, оцениваемыми по амортизационной стоимости*. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы были следующие обязательства данной категории: кредиторская задолженность и кредиты и займы полученные.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. В случае замены одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такой обмен или модификация обязательства приводят к прекращению признания первоначального обязательства в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в текущей стоимости соответствующих обязательств в отчете о прибылях и убытках.

(e) Товарно-материальные запасы

Материально-производственные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: текущей стоимости или чистой цены реализации. Чистая цена реализации определяется как оценочная реализационная стоимость в условиях нормального ведения бизнеса за минусом расходов на доведение до готовности и реализацию. Себестоимость материально-производственных запасов является средневзвешенной величиной и включает расходы, связанные с приобретением материально-производственных запасов, их доставкой и приведением к существующему состоянию. Резерв создается под потенциальные убытки от изношенных или малоподвижных запасов из расчета их ожидаемого использования и будущей стоимости реализации.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(f) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные денежные средства и банковские счета. Банковские овердрафты, выплачиваемые по требованию и составляющие неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включены в состав денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты с фиксированным сроком погашения включаются в состав кредитов и займов полученных.

(g) Снижение стоимости активов

Текущая стоимость активов Группы, за исключением материально-производственных запасов и отложенных налоговых активов, оценивается на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении на предмет возможного значительного снижения стоимости актива. В случае наличия признаков снижения стоимости, определяется возмещаемая стоимость актива. Убытки от обесценения, признанные в предшествующие периоды, аннулируются в том случае, если изменилась оценка, с помощью которой определялась возмещаемая стоимость актива.

Убытки от снижения стоимости активов признаются всегда, когда балансовая стоимость актива или денежные средства, которые он генерирует, превышают его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(h) Отражение доходов

(i) Реализованные товары и оказанные услуги

Доходы от продажи товаров отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на момент перехода к покупателю всех рисков и вознаграждений, связанных с владением данным товаром за минусом НДС и таможенных пошлин. Доходы от оказания услуг отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу стадии завершенности операции на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Стадия завершенности определяется путем оценки выполненной работы. Доходы не отражаются при существовании значительной неопределенности в отношении выплаты положенного вознаграждения, возмещения соответствующих затрат, либо возможного возврата товара.

(ii) Процентный доход

Процентный доход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере начисления, с учетом действующей расчетной ставки доходности по активу.

(iii) Доходы по дивидендам

Доходы от инвестиций отражаются, когда компания получает накопленную чистую прибыль от объекта инвестиций, которая возникает после даты приобретения объекта. Доходы по дивидендам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на дату объявления дивидендов.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(i) Резервы

Резервы возникают в составе консолидированного отчета о финансовом положении в случаях, когда Компания или ее дочерние предприятия имеют юридические либо конструктивные обязательства как результат событий прошлых периодов, существует высокая вероятность оттока экономических выгод для урегулирования данных обязательств, и сумму таких обязательств можно оценить с достаточной степенью достоверности.

Сумма создаваемого резерва представляет собой наиболее точную оценочную величину на конец отчетного периода, которая потребуется для погашения обязательства с учетом рисков и неопределенностей, связанных с данным обязательством. Если общее влияние данных обязательств значительно, резервы исчисляются путем дисконтирования будущих денежных потоков по ставке, отражающей текущую доналоговую рыночную оценку временной стоимости денег, и, при необходимости, особые риски, связанные с данными обязательствами.

Если ожидается, что выплаты по погашению обязательств будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается как актив только при полной уверенности, что возмещение будет получено, и возможности его надежной оценки.

(j) Лизинг

(i) Операционный лизинг

Когда Группа является лизингополучателем по договору лизинга, в котором не все риски и вознаграждения, относящиеся к праву собственности, переходят от лизингодателя к Группе, итоговые лизинговые платежи, включая окончательные платежи, равномерно относятся на прибыль или убыток за период лизинга.

(ii) Финансовый лизинг

Аренда классифицируется как финансовый лизинг, если по условиям договора аренды все риски и вознаграждения переходят к лизингополучателю. При финансовом лизинге активы учитываются в составе основных средств по наименьшей из величин – по справедливой стоимости или по текущей дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей. Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, амортизируются в течение срока полезного использования либо срока аренды, если Группа не уверена в том, что по окончании срока аренды в отношении этих активов к Группе перейдет право собственности. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года группа не имела действующих договоров финансового лизинга.

(k) Затраты по займам

Затраты по займам, прямо ассоциированным с приобретением, строительством или производством активов, на подготовку которых к плановому использованию либо продаже обязательно требуется значительный период времени, увеличивают стоимость данных активов до тех пор, пока данные активы не приведены в состояние готовности к использованию либо продаже. Все прочие затраты по займам относятся на счет прибылей и убытков в том периоде, в котором они понесены.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(l) Налог на прибыль

Налогообложение прибыли состоит из текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за период, за исключением тех сумм налога, которые возникают в отношении статей, учтенных в составе прочего совокупного дохода или напрямую в капитале, в этом случае соответствующая сумма отложенного налогообложения также отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала соответственно.

Текущие расходы по налогу включают налог к уплате на налогооблагаемую прибыль за год с использованием ставки, установленной или фактически установленной на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, а также корректировки налоговых обязательств прошлых периодов.

Отложенное налогообложение рассчитывается по методу балансового обязательства в отношении всех временных разниц между величиной активов и пассивов для целей бухгалтерского учета и их стоимостью для целей налогообложения. Временные разницы, возникающие при первоначальном отражении активов и обязательств и не затрагивающие бухгалтерскую и налогооблагаемую прибыль, не включаются в расчет. Размер отложенного налога исчисляется с учетом особенностей ожидаемых способов реализации или урегулирования активов и обязательств с использованием налоговых ставок, которые будут предположительно действовать на момент закрытия обязательства или реализации актива.

Актив по отложенному налогообложению учитывается только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Актив по отложенному налогообложению уменьшается в случае, когда существует вероятность того, что соответствующие налоговые поступления не будут получены. В отношении перенесенных налоговых убытков признается отложенный налоговый актив в той степени, в которой существует вероятность появления налогооблагаемой прибыли, против которой нереализованные налоговые убытки могут быть использованы.

(m) Дивиденды

Дивиденды учитываются в том периоде, когда они объявлены.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

4. Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Автотранс- порт	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
	Тыс. яп. иен							
Стоимость								
На 1 января 2016	76 761	5 070 432	13 358 514	17 950 070	2 861 891	259 805	30 733	39 608 206
Поступление	1 997	1 062	-	844 516	304 160	8 513	198 877	1 359 125
Перевод из незавершенного строительства	-	9 942	135 626	2 480	-	-	(148 048)	-
Выбытие	-	(8 140)	(68 137)	(804 304)	(230 425)	(21 919)	-	(1 132 925)
Дочерняя компания ранее не консолидированная	131 531	645 908	-	1 681 482	728	3 127	27 048	2 489 824
На 31 декабря 2016	210 289	5 719 204	13 426 003	19 674 244	2 936 354	249 526	108 610	42 324 230
Поступление	585	33 799	488	890 350	445 324	12 727	473 940	1 857 213
Перевод из незавершенного строительства	-	35 082	253 020	-	-	366	(288 468)	-
Выбытие	(111)	(16 121)	(19)	(608 407)	(279 024)	(12 762)	-	(916 444)
На 31 декабря 2017	210 763	5 771 964	13 679 492	19 956 187	3 102 654	249 857	294 082	43 264 999
Износ								
На 1 января 2016	-	2 397 591	9 596 363	10 129 482	2 069 859	202 959	-	24 396 254
Начислено за год	-	211 388	359 511	1 422 876	242 683	11 101	-	2 247 559
Выбытие	-	(6 817)	(65 318)	(760 479)	(227 655)	(21 919)	-	(1 082 188)
Дочерняя компания ранее не консолидированная	-	541 586	-	1 511 179	728	3 073	-	2 056 566
На 31 декабря 2016	-	3 143 748	9 890 556	12 303 058	2 085 615	195 214	-	27 618 191
Начислено за год	-	227 546	377 053	1 504 819	251 191	10 264	-	2 370 873
Выбытие	-	(15 728)	(7)	(599 734)	(278 232)	(12 760)	-	(906 461)
На 31 декабря 2017	-	3 355 566	10 267 602	13 208 143	2 058 574	192 717	-	29 082 603
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2016	210 289	2 575 456	3 535 447	7 371 186	850 739	54 312	108 610	14 706 039
На 31 декабря 2017	210 763	2 416 397	3 411 891	6 748 044	1 044 079	57 138	294 083	14 182 396

**ОАО «Төрнейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

4. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2017 года отдельные основные средства были застрахованы на сумму 14 490 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 13 258 млн. яп. иен) в страховых компаниях ОАО «Страховая компания «Пари», САО «ВСК Страховой дом», ООО СК «ВТБ Страхование», ПАО СК «Росгосстрах», ОАО «Согаз», АО «Альфа Страхование» и ОСАО «Ингосстрах».

Информация об основных средствах, находящихся в залоге, приведена в Примечании 12.

Стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся на балансе, составляет 12 344 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 11 971 млн. яп. иен).

В течение отчетного года расходы по кредитам и займам не капитализировались (2016: нет).

5. Приобретение контролирующей доли в зависимой компании и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Стоимость на 1 января	394	282 036
Доля прибыли/убытка ЗАО «СТС Текновуд»	-	49 093
Курсовая разница по входящему сальдо инвестиций в ЗАО «СТС Текновуд»	-	630
Выбытие инвестиций в ЗАО «СТС Текновуд» - вследствие присоединения как дочерней компании	-	(331 365)
Стоимость на 31 декабря	394	394

В 2016 году Группа приобрела 5,33% уставного капитала ЗАО «СТС Текновуд», получив контролирующий пакет в компании – 52%.

Сальдо инвестиций на 31 декабря 2017 года включает 20% долю Группы в Приморской ассоциации лесопромышленников. Инвестиция отражена по исторической стоимости и представлена не котирующимися на бирже ценными бумагами предприятий, связанных с лесной отраслью. Для этой инвестиции отсутствует рынок, равно как и недавние сделки, которые могли бы предоставить подтверждение текущей действительной стоимости. Метод оценки по дисконтированным денежным потокам не был применен к этой инвестиции, так как основная цель этой организации – не получение прибыли для акционеров, а защита и продвижение их интересов в отрасли.

6. Неконтролирующая доля участия

	ЗАО «ПТС Хардвуд»		ЗАО «СТС Текновуд»	
	Тыс. яп. иен			
	2017	2016	2017	2016
Страна основной деятельности	Россия	Россия	Россия	Россия
% участия неконтролирующей доли	44,44%	44,44%	48%	48%
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	33 740	70 500	20 393	1 043
Изменения в неконтролирующей доли участия	-	-	-	340 808
Накопленная неконтролирующая доля	360 709	326 969	362 244	341 851

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

6. Неконтролирующая доля участия (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по дочерним компаниям ЗАО «ПТС Хардвуд» и СТС «Текновуд» до внутригрупповых исключений приведена в таблице ниже:

	ЗАО «ПТС Хардвуд»		ЗАО «СТС Текновуд»	
	Тыс. яп. Иен			
	2017	2016	2017	2016
Оборотные активы	637 146	546 219	426 688	364 501
Внеоборотные активы	224 356	252 932	423 139	431 808
Краткосрочные обязательства	(33 674)	(49 458)	(67 669)	(55 954)
Долгосрочные обязательства	(16 151)	(13 939)	(27 483)	(28 165)
Выручка	984 753	913 072	1 555 237	28 560*
Совокупный доход за год	75 923	158 640	42 485	2 173*
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в):	-	-	-	-
Операционной деятельности	14 780	17 265	62 714	901
Инвестиционной деятельности	(7 406)	(10 158)	(48 846)	(1 751)
Финансовой деятельности	-	-	-	-

* после приобретения.

7. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы представлены авансами, выданными в счет приобретения автотранспорта и оборудования, необходимых для осуществления текущей деятельности.

8. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Сырье и запасные части	891 197	698 758
Незавершенное производство	685 931	521 638
Готовая продукция	541 079	385 715
Прочее	200 387	160 699
	2 318 594	1 766 810

На 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы были застрахованы на сумму более 252 млн. яп. иен в российской страховой компании «Ингосстрах» (31 декабря 2016: 131 млн. яп. иен).

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

9. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	613 774	443 269
Прочие налоги к возмещению	400 765	481 767
Налог на прибыль к возмещению	9 718	6 339
Прочие активы и дебиторская задолженность	175 562	143 243
Авансы выданные	141 337	120 159
Займы выданные	84 317	49 269
Минус: резерв по сомнительным долгам	(4 521)	(3 307)
	1 420 952	1 240 739

В статью «дебиторская задолженность по основной деятельности» входит сумма 301.4 млн. яп. иен (Прим. 26) задолженности от связанной стороны «Сумитомо Корпорэйшн» (31 декабря 2016: 199.6 млн. яп. иен).

В статью «Авансы выданные» входит сумма 5.04 млн. яп. иен (Прим. 26) задолженности от связанной стороны «Сумитомо Корпорэйшн» (31 декабря 2016: 12.8 млн. яп. иен)

Статья «Прочие налоги к возмещению» включает НДС к возмещению в сумме 385.6 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 480 млн. яп. иен). Весь остаток по возмещаемому НДС на конец 2017 года является текущим, так как в соответствии с российским законодательством, он может быть предъявлен к возмещению по мере возникновения.

Движение резерва по сомнительным долгам:

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
На начало года	3 307	2 833
Начисление резерва за год	2 087	868
Восстановление резерва за год	(868)	(744)
Чистое движение резерва за год (Примечание 16)	1 219	124
Курсовые разницы	(5)	350
На конец года	4 521	3 307

Резерв в отношении дебиторской задолженности был рассчитан в соответствии с учетной политикой указанной в Примечании 3 (g).

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Денежные средства в кассе	3 154	3 452
Банковские счета	141 483	325 191
	144 637	328 643

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы не было денежных средств с ограничением права использования.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

11. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	190 400	187 271
Прочая кредиторская задолженность и начисления	304 650	258 166
Прочие налоги к уплате	148 159	89 508
Задолженность по заработной плате	164 692	151 479
Авансы полученные	26 460	62 676
Налог на прибыль к уплате	67 527	148 731
	901 888	897 831

Статья «Прочая кредиторская задолженность и начисления» включает в себя резерв под неиспользованный отпуск в сумме 293 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 249 млн. яп. иен).

Движение резерва под ожидаемые убытки:

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
На начало года	-	78 292
Начисление резерва за год	-	-
Использование резерва за год	-	(66 159)
Чистое движение резерва за год	-	(66 159)
Курсовые разницы	-	(12 133)
На конец года	-	-

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

12. Кредиты и займы

	Валюта	Ставка	Метод погашения	Дата погашения	31 декабря 2017	31 декабря 2016
					Тыс. яп. иен	
Краткосрочные обеспеченные						
Сбербанк	Руб.	12,1%-13,1%	Частями	06.09.17	-	578 789
Сбербанк	Руб.	13%-14%	Частями	22.06.17	-	192 930
					-	771 719
Краткосрочные необеспеченные						
«Сумитомо Корпорэйшн»	Яп. иены	6%	Частями	13.03.17	-	623 440
«Сумитомо Корпорэйшн»	Яп. иены	2%	Частями	13.09.18	900 000	-
«Сумитомо Корпорэйшн»	Яп. иены	6%	Частями	27.12.18	473 000	-
					1 373 000	623 440
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов					164 000	584 000
Проценты к уплате					3 942	17 228
Итого краткосрочных займов					1 540 942	1 996 387
Долгосрочные обеспеченные						
АКБ «Приморье»	Долл. США	3,8%	Частями	28.11.18	-	585 126
АКБ «Приморье»	Долл. США	4,4%	Частями	25.07.18	-	362 778
Сбербанк	Евро	3,90%	Частями	03.07.19	-	184 481
Сбербанк	Долл. США	4,3%-5,3%	Частями	17.12.20	-	1 009 595
Сбербанк	Яп. иены	1,90%	Частями	16.08.20	580 000	-
Сбербанк	Яп. иены	1,90%	Частями	16.08.20	567 000	-
Сбербанк	Яп. иены	1,90%	Частями	16.12.20	1 000 000	-
					2 147 000	2 141 980
Долгосрочные необеспеченные						
ВТБ	Яп. иены	2%	Частями	25.08.20	260 000	-
«Сумитомо Корпорэйшн»	Яп. иены	2%	Частями	31.03.21	519 333	683 333
«Сумитомо Корпорэйшн»	Яп. иены	6%	Частями	27.12.18	-	893 000
«Сумитомо Корпорэйшн»	Яп. иены	6%	Частями	13.09.18	-	900 000
					779 333	2 476 333
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов					(164 000)	(584 000)
Итого долгосрочных займов					2 762 333	4 034 313

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

12. Кредиты и займы (продолжение)

На конец года основные средства Группы с общей остаточной стоимостью 2 950 млн. яп. иен были предоставлены в качестве обеспечения кредитов, полученных Группой от ПАО «Сбербанк» (2016: 4 228 млн. яп. иен).

Необеспеченные краткосрочные и долгосрочные кредиты были предоставлены Группе от ПАО ВТБ и компанией «Сумитомо Корпорэйшн» в рамках ежегодного плана финансовой поддержки уровня оборотного капитала.

На 31 декабря 2017 года Группа имела шесть действующих кредитных договоров в российских банках, номинированных в японских йенах, с лимитом 2 987 млн. яп. йен и номинированных в российских рублях, с лимитом 1 369 млн. яп. йен (31 декабря 2016: 1 351 млн. яп. иен).

Невыбранный остаток по ним на 31 декабря 2017 года составил 1 949 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 579 млн. яп. иен).

На 31 декабря 2017 года Группа имела три действующих договора овердрафта, номинированных в российских рублях, в российских банках (31 декабря 2016: два действующих договора овердрафта). Суммы к погашению на 31 декабря 2017 года отсутствуют, даты и условия договоров представлены ниже:

Банк	Ставка	Действует до	2017	2016
Тыс. яп. иен				
АКБ «Приморье»	16%	10.03.17	-	-
АКБ «Приморье»	16%	11.01.17	-	-
АКБ «Приморье»	12%	12.01.18	-	-
АКБ «Приморье»	12%	12.03.18	-	-
АКБ «Приморье»	8,5%	26.12.18	-	-
			-	-

Невыбранный остаток по договорам овердрафта на 31 декабря 2017 года составлял 82 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 42 млн. яп. иен).

13. Акционерный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года уставный капитал состоял из 582 368 обыкновенных акций номинальной стоимостью 250 руб. каждая. Все акции выпущены и полностью оплачены.

Собственные акции

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа владела 47 463 обыкновенными акциями ОАО «Тернейлес».

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Уставный капитал	710 470	710 470
Собственные акции	(57 903)	(57 903)
	652 567	652 567

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

14. Доходы

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Доходы от продажи древесины	6 837 801	4 567 399
Доходы от продажи продукции лесопильного завода	3 217 636	3 428 157
Доходы от продажи продукции завода по производству шпона	6 113 787	6 087 317
Прочие доходы	136 224	170 079
	16 305 448	14 252 952

15. Себестоимость продукции, работ и услуг

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Оплата труда и социальные отчисления	3 794 632	2 656 241
Износ и амортизация	2 370 873	2 247 559
Транспортировка и портовые услуги	2 058 076	2 059 269
Горюче-смазочные материалы	1 271 853	1 013 744
Прочие услуги	1 456 441	821 970
Запасные части	1 254 350	877 510
Материалы	586 001	403 059
Арендная плата за пользование лесным фондом (Примечание 3 (с))	110 952	91 172
Движение товарно-материальных запасов	(319 657)	195 777
Прочие расходы	228 608	164 807
Всего	12 812 129	10 531 108
<i>Себестоимость скорректирована на:</i>		
Строительство собственными силами	(89 300)	(53 708)
Формирование стоимости сырья для заводов	(90 779)	83 835
Операционные расходы	(9 976)	(28 363)
Непромышленные счета	(73 956)	(23 070)
Всего	(264 011)	(21 306)
Итого себестоимость	12 548 118	10 509 802

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

16. Прочие операционные доходы и расходы

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Доходы от аренды	9 786	7 049
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	236	(31 745)
Чистое движение резерва под сомнительную задолженность (Примечание 9)	(1 219)	(124)
Прочие доходы	32 568	114 586
Прочие расходы	(54 434)	(42 435)
	(13 063)	47 331

17. Административные расходы

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Оплата труда и социальные отчисления	559 680	407 047
Налоги за исключением налога на прибыль	183 245	165 897
Банковские расходы	55 626	52 360
Консультационные и маркетинговые услуги	26 524	41 203
Командировочные расходы	18 893	15 154
Расходы на социальное обеспечение и благотворительность	24 995	17 688
Аудиторские и профессиональные услуги	9 793	7 382
Связь	11 098	8 451
Пени и штрафы	14 733	4 405
Прочие административные расходы	92 953	75 739
	997 540	795 326

18. Налоги

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Налог на прибыль, начисленный за отчетный период	600 053	367 569
К доначислению/(возврату) за предыдущий отчетный период	-	788
Начисление отложенного налогообложения (Примечание 19)	(81 463)	(53 493)
	518 590	314 864

Налог на прибыль рассчитывается по ставке 20% (2016: 20%) на основе прибыли, начисленной по РСБО и скорректированной для целей налогообложения. Отложенное налогообложение рассчитано по ставке 20% (2016: 20%).

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

18. Налоги (продолжение)

Бухгалтерская прибыль Группы может быть приведена к налогооблагаемой прибыли следующим образом:

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	2 581 979	2 406 769
Корректировки для приведения к МСФО	310 914	1 783 551
Прибыль/Убыток до налогообложения в соответствии с РСБО	2 892 893	4 190 320
Корректировки налогооблагаемой базы	146 758	(156 923)
Льгота по налогу на прибыль	(39 388)	(2 327 362)
Корректировка текущего года в отношении налога на прибыль прошлого периода	-	131 811
Налогооблагаемая прибыль	3 000 263	1 837 846
Налог на прибыль 20%	600 053	367 569

Прочие налоги включают:

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Налог на имущество	165 177	150 109
Прочие	18 068	15 788
	183 245	165 897

Налог на имущество исчисляется по ставке 2,2 % (2016: 2,2 %) от стоимости имущества, рассчитанной в соответствии с российским налоговым законодательством.

19. Отложенные налоговые активы и обязательства

Ученные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Итого	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. ин					
Основные средства	14	18	(1 406 915)	(1 503 476)	(1 406 901)	(1 503 458)
Инвестиции	-	-	(149)	(149)	(149)	(149)
Товарно-материальные запасы	23 049	34 482	(61 996)	(55 755)	(38 947)	(21 273)
Дебиторская задолженность	70 730	104 647	(19 575)	(65 367)	51 155	39 280
Прочие	60 545	64 601	(77 947)	(80 612)	(17 402)	(16 011)
Льгота по налогу на прибыль в отношении убытков прошлых лет	-	7 904	-	-	-	7 904
	154 338	211 652	(1 566 582)	(1 705 359)	(1 412 244)	(1 493 707)

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

19. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Движение временных разниц в течение года:

	Сальдо на 31 декабря 2016	Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе Тыс. яп. иен	Сальдо на 31 декабря 2017
Основные средства	(1 503 458)	96 557	(1 406 901)
Инвестиции	(149)	-	(149)
Товарно-материальные запасы	(21 273)	(17 674)	(38 947)
Дебиторская задолженность	39 280	11 875	51 155
Прочие	(16 011)	(1 391)	(17 402)
Льгота по налогу на прибыль в отношении убытков прошлых лет	7 904	(7 904)	-
	(1 493 707)	81 463	(1 412 244)

Движение отложенного налога также может быть представлено следующим образом:

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
На 1 января	(1 493 707)	(1 517 041)
Движение в связи с временными разницами	89 367	553 606
Движение в связи с льготой по налогу на прибыли в отношении убытков прошлых лет	(7 904)	(500 113)
Движение в связи с приобретением ЗАО «СТС Текновуд»	-	(30 159)
На 31 декабря	(1 412 244)	(1 493 707)

Общая сумма временных разниц, возникающих в связи с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавались отложенные налоговые обязательства, составила 204,35 млн. яп. иен (2016: 205 млн. яп. иен.)

20. Дивиденды

В 2017 году по результатам деятельности Группы за 2016 год, компания объявила дивиденды в размере 220 руб. (434 яп. иен) на одну акцию, на общую сумму 234,7 млн. яп. иен (за 2016 год дивиденды не начислялись).

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

21. Деловые и финансовые риски и справедливая стоимость финансовых инструментов

В результате своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

А Рыночный риск

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску в связи с операциями по продаже, покупке, займам и обязательствам, номинированным в валютах иных, чем японская иена. Основными валютами, с которыми связан валютный риск Группы, являются преимущественно российский рубль и доллар США.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года активы и обязательства были номинированы в валютах, приведенных ниже:

	Рубль	Доллар США	Японская иена Тыс. яп. иен	Евро	Всего
На 31 декабря 2017					
Дебиторская задолженность*	327 276	380 611	161 245	-	869 132
Денежные средства и их эквиваленты	74 379	56 569	13 690	-	144 637
Овердрафт	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность*	(622 117)	(29 500)	(8 125)	-	(659 742)
Кредиты и займы	-	-	(4 303 275)	-	(4 303 275)
Чистая валютная позиция	(220 462)	407 680	(4 136 465)	-	(3 949 248)
На 31 декабря 2016					
Дебиторская задолженность*	232 221	290 473	109 780	-	632 474
Денежные средства и их эквиваленты	73 176	168 164	87 303	-	328 643
Овердрафт	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность*	(561 221)	(34 895)	(800)	-	(596 916)
Кредиты и займы	(774 577)	(1 960 012)	(3 111 413)	(184 698)	(6 030 700)
Чистая валютная позиция	(1 030 401)	(1 536 270)	(2 915 130)	(184 698)	(5 666 499)

* За вычетом произведенной предоплаты, полученных авансов, активов и обязательств по налогообложению.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

21. Деловые и финансовые риски и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

А Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, если бы обменный курс японской иены по отношению к другим валютам, используемым Группой, изменился бы в сторону увеличения, либо уменьшения на 10%, и при этом все остальные переменные остались бы теми же самыми, влияние на итоговый результат после удержания налогов за год было бы следующим:

	Влияние доллара США		Влияние российского рубля		Влияние Евро	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	Тыс. яп. иен	Тыс. яп. иен	Тыс. яп. иен	Тыс. яп. иен	Тыс. яп. иен
Прибыль или убыток	40 468	153 627	(22 046)	103 040	-	18 470

(ii) Риск изменения процентной ставки

Риску изменения процентной ставки подвержены с одной стороны денежные потоки, когда происходит колебания будущих денежных потоков от финансового инструмента в связи с изменением рыночных процентных ставок, а также действительная стоимость финансового инструмента, которая может измениться в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

На 31 декабря 2017 года заемные средства получены под фиксированную ставку, однако существует риск, что если потребуется продление срока кредитного договора или перекредитование, Группа может получить новое финансирование взамен имеющегося по более высокой ставке в зависимости от текущих экономических условий.

Основной риск Группы связан с тем, что банки, выдавшие кредиты, оставляют за собой право изменения процентной ставки под влиянием следующих обстоятельств:

- а) изменения ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации; и/или
- б) изменения уровня инфляции

Все заемные средств на 31 декабря 2017 года деноминированы в японских иенах. Есть некоторый разброс процентных ставок в основном в зависимости от того обеспечен кредит или нет. Кредиты от акционера (Сумитомо Корпорейшн) являются необеспеченными, риск изменения процентной ставки минимален (Примечание 12).

В 2017 г. Группа не использовала инструментов для хеджирования риска процентных ставок (в 2016: нет).

(iii) Ценовой риск

Операции Группы подвержены колебаниям цен, возникающих по следующим статьям:

- а) Динамика цен на реализацию лесопроductии (доходы Группы). Поскольку продажи лесопроductии сконцентрированы на одном покупателе (около 70% проductии Группа продает «Сумитомо Корпорейшн»), Группа зависит от цены, которую предложит «Сумитомо Корпорейшн», которая, в свою очередь, устанавливает цены в зависимости от тенденций рынка.
- б) Фрахтовые ставки (расходы Группы). Несмотря на то, что ставки на фрахт устанавливаются на год, судовладелец оставляет за собой право в любой момент поднять ставки.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

21. Деловые и финансовые риски и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В Кредитный риск

Основным финансовым активом Группы, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Группа реализует большую часть продукции заинтересованной стороне (см. выше (iii)a)), и более 45% всей дебиторской задолженности представлены задолженностью «Сумитомо Корпорейшн», которая имеет хорошую кредитную историю. Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности за минусом резерва на обесценение представляет собой максимальную сумму подверженную кредитному риску. Других концентраций кредитного риска в активах Группы нет.

Руководством была разработана кредитная политика, поэтому подверженность Группы кредитному риску постоянно отслеживается. Кредитоспособность покупателя оценивается в случае предоставления кредита или рассрочки по задолженности, превышающей определенный лимит. Несмотря на то, что на получение дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, Руководство уверено, что Группа не подвержена существенному риску убытка.

По состоянию на конец года резерв создан под всю значительную просроченную задолженность от клиентов.

С Риск ликвидности

Данная таблица представляет собой анализ финансовых обязательств Группы по срокам возникновения задолженности и по срокам уплаты в соответствии с контрактными условиями.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года недисконтированные контрактные денежные потоки Группы представлены следующим образом:

	Балансовая стоимость	Минимальные будущие платежи	Сроком до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
	Тыс. яп. иен					
На 31 декабря 2017						
Заемные средства	4 303 275	4 452 639	1 623 114	829 865	1 999 660	-
Кредиторская задолженность*	659 742	659 742	659 742	-	-	-
	4 974 057	5 112 381	2 282 856	829 865	1 999 660	-
На 31 декабря 2016						
Заемные средства	6 030 700	6 544 230	2 309 624	2 725 648	1 508 958	-
Кредиторская задолженность*	596 916	596 916	596 916	-	-	-
	6 627 616	7 141 146	2 906 540	2 725 648	1 508 958	-

* За вычетом полученных авансов и обязательств по налогообложению.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

22. Управление капиталом

Капитал Группы представляет собой капитал акционеров материнской компании.

Основная цель управления капиталом Группы – поддерживать достаточный уровень капитала для финансирования текущих коммерческих обязательств и развития бизнеса.

Группа контролирует структуру своего капитала и производит необходимые корректировки в свете изменений экономических условий. Для поддержания структуры капитала Группа может либо корректировать выплату дивидендов акционерам, либо выпустить новые акции.

Группа осуществляет контроль капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается как чистая задолженность, поделенная на размер общего капитала. Чистая задолженность включает общую сумму заемных средств, овердрафтов, обязательств по финансовому лизингу за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общий капитал включает чистую задолженность и собственный капитал.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Заемные средства, итого (см. Примечание 12)	4 303 275	6 030 700
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(144 637)	(328 643)
Овердрафты (см. Примечание 12)	-	-
Чистая задолженность	4 158 638	5 702 057
Собственный капитал, итого	10 818 912	9 044 353
Общий капитал	14 977 550	14 746 410
Соотношение заемных средств и общего капитала	27,77%	38,67%

23. Приведение прибыли по основной деятельности до налогообложения к движению денежных средств по основной деятельности

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Прибыль по основной деятельности до налогообложения	2 581 979	2 406 769
Скорректировано на:		
Износ и амортизация (Примечание 4)	2 370 873	2 247 559
Прибыль/убыток от выбытия основных средств (Примечание 16)	(236)	31 745
Доля в результатах деятельности зависимой компании		(49 093)
Чистое движение резерва под сомнительную задолженность (Примечание 16)	1 219	124
Финансовые расходы	233 979	469 164
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(69 231)	169 785
Результат от приобретения доли акций дочерней компании	-	(1 470)
Операционная прибыль до изменений в рабочем капитале	5 118 583	5 274 585
Увеличение дебиторской задолженности	(143 000)	(283 473)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(551 784)	268 838
Увеличение /(уменьшение) кредиторской задолженности	82 830	(131 163)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 506 629	5 128 787
Налог на прибыль уплаченный	(684 636)	(229 324)
Проценты уплаченные	(247 265)	(451 936)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	3 574 728	4 447 527

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

24. Платежи по операционной аренде

Группа имеет долгосрочные договоры операционной аренды, предоставляющие право использования лесных фондов в различных районах Приморского края. Данные договоры заключены с государственными органами лесопользования на срок от 10 до 49 лет, со сроком окончания аренды в 2018-2060 гг. Суммы арендных платежей устанавливаются в соответствии с Федеральным и местным законодательством и пересматриваются ежегодно, поэтому размеры неисполненных обязательств на 31 декабря 2017 года представляют собой смету, основанную на данных за 2017 год.

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Арендные платежи, учтенные в расходах за год (Примечание 15)	110 952	91 172
Контрактные обязательств по операционной аренде на дату консолидированного отчета о финансовом положении составляли:		
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
К выплате в течение года	159 605	114 365
К выплате от двух до пяти лет включительно	712 137	480 078
К выплате после пяти лет	2 143 265	1 607 634
	3 015 007	2 202 077

25. Обязательства капитального характера и условные обязательства

(i) Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2017 года, у Группы существовали обязательства по капитальным затратам, имеющие отношение к покупке основных средств на сумму 216 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 551 млн. яп. иен).

(ii) Обязательства по проверкам лесопользования

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы не имелось незакрытых обязательств в отношении проверок лесопользования (31 декабря 2016: нет). Проверки лесопользования требуются в соответствии с Сертификатом лесопользования SGS, полученным в 2010 году, и должны проводиться ежегодно.

(iii) Страхование

Страховой бизнес в России находится на стадии развития, поэтому некоторые виды страхования, принятые во всем мире, пока в целом недоступны. Группа не имеет полного покрытия рисков в отношении своих основных средств, товарно-материальных запасов, остановки деятельности, а также обязательств третьим сторонам в случае порчи либо ущерба, нанесенного как имуществу, так и окружающей среде в результате деятельности Группы. С 2009 года страхуются почти все вновь приобретенные основные средства. До тех пор, пока Группа не обеспечит полного страхового обеспечения во всех сферах, существует риск возникновения убытков от утраты или повреждения определенных активов, что может оказать существенное негативное влияние на операции и финансовое положение Группы.

Подробная информация о страховании основных средств указана в Примечании 4, о страховании товарно-материальных запасов – в Примечании 8.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

25. Обязательства капитального характера и условные обязательства (продолжение)

(iv) Непредвиденные обстоятельства, связанные с налогообложением

Система налогообложения в Российской Федерации сформировалась относительно недавно и характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законодательства, которые зачастую неясны, противоречивы и имеют различные трактовки. Могут существовать различные толкования одного и того же закона налоговой службой, другими государственными органами (в том числе таможенными и судебными), которые контролируют начисление и уплату налогов компаниями. Государственные органы вправе проводить проверки по налогам, начислять значительные штрафы и пени по результатам выявленных нарушений, как установлено действующим законодательством. Таким образом, риск возникновения возможных налоговых обязательств в Российской Федерации значительно выше, чем в других странах. Руководство Компании полагает, что налоговые обязательства получили адекватное отражение в данной финансовой отчетности с точки зрения толкования налогового законодательства руководством. Однако соответствующие фискальные органы могут иметь другое мнение в отношении применения норм законодательства, что может повлечь значительные последствия для Группы.

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.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность принудительного доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам, если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы считает, что проводимая им ценовая политика отвечает критериям незаинтересованности и соответствует действующему законодательству в области трансфертного ценообразования.

Принимая во внимание тот факт, что достаточная практика применения законодательства в области трансфертного ценообразования еще не сформировалась, руководство не имеет возможности достоверно оценить величину возможных дополнительных требований налоговых органов к Группе.

(v) Непредвиденные обстоятельства, связанные со ставками таможенной пошлины

В декабре 2017 года Постановлением РФ от 12.12.2017 №1520 «О тарифных квотах на отдельные виды лесоматериалов, вывозимых за пределы территории РФ в третьи страны», утверждены тарифные квоты в отношении ели аянской, пихты белокорой и лиственницы даурской.

Предполагается, что для лесопереработчиков Дальнего Востока будет установлен объем тарифной квоты в размере 4000 тыс. куб. метров ежегодно, начиная с 2018 года. Ставка вывозной пошлины может составить 6,5%, но не менее 4 евро за 1 куб. метр. Доля тарифной квоты в отношении конкретной компании будет пропорциональной экспорту лесной продукции за предыдущий год. Требования к получателю тарифной квоты – доля переработки не менее 20% от стоимости всего экспорта с последующим повышением по схеме: 25%, 30%, 35% в течение 3 лет, начиная с 2019 года. Действия Группы в связи с данными требованиями изложены в Примечании 29.

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

26. Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами. Наиболее значительными из них являются компания «Сумитомо Корпорэйшн».

«Сумитомо Корпорэйшн» является акционером ОАО «Тернейлес», ЗАО «ПТС Хардвуд» и ЗАО «СТС Текновуд» и владеет соответственно 45%, 44,44% и 48% уставного капитала этих компаний. В течение года Группа поставляла «Сумитомо Корпорэйшн» древесину, щепу и продукты деревообработки. В свою очередь Группа приобретала у «Сумитомо Корпорэйшн» оборудование и материалы.

ЗАО «СТС Текновуд»: с 23 декабря 2016 года ОАО «Тернейлес» является собственником 52% акций ЗАО «СТС Текновуд». Группа поставляет компании древесину для дальнейшей переработки. До этой даты, ЗАО «СТС Текновуд» являлось зависимой компанией, в связи с чем все операции за период с 01 января 2016 года по 22 декабря 2016 года отражены как операции со связанными сторонами.

Прочие связанные стороны – это ООО «Сумитек Интернэшнл» и группа компаний «Саммит Моторс» (связанные через «Сумитомо Корпорэйшн»), а также ключевой управленческий персонал Группы.

Операции и остатки по взаиморасчетам Группы со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составляли:

Продажи

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Продажи «Сумитомо Корпорэйшн»	11 345 118	9 385 116
Продажи ЗАО «СТС Текновуд»	-	745 910
	11 345 118	10 131 026

Приобретения

	2017	2016
	Тыс. яп. иен	
Приобретения у «Сумитомо Корпорэйшн»	74 938	65 047
Проценты по кредитам от «Сумитомо Корпорэйшн»	109 262	277 405
Приобретения у ЗАО «СТС Текновуд»	-	1 840
Приобретения у прочих связанных сторон	323 697	349 335
	507 897	693 627

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Дебиторская задолженность «Сумитомо Корпорэйшн» (Прим. 9)	306 491	212 430
Дебиторская задолженность ЗАО «СТС Текновуд»	-	-
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон	325	41 477
Кредиты, выданные прочим связанным сторонам	1 545	2 914
	308 361	256 821

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Кредиторская задолженность и займы

Кредиторская задолженность и займы на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Тыс. яп. иен	
Займы полученные от «Сумитомо Корпорэйшн» (Примечание 12)	1 892 333	3 099 773
Кредиторская задолженность «Сумитомо Корпорэйшн»	2 664	11 640
Кредиторская задолженность ООО «Сумитек Интернэшнл»	1 849	5 462
	1 896 847	3 116 875

Вознаграждение, выплаченное менеджменту в количестве 9 человек за 2017 год составило 69,627 млн. яп. иен, состоит из заработной платы и премий (2016: 9 человек; 55,8 млн. яп. иен). Вознаграждение членам Совета Директоров не выплачивалось. Сумма невыплаченной заработной платы по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 3,399 млн. яп. иен (31 декабря 2016: 3,5 млн. яп. иен).

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы существовали контрактные обязательства на сумму 105,849 млн. яп. иен по выплате денежного вознаграждения при прекращении действия трудового контракта или в случае невозможности продолжения работы по трудовому договору, за исключением случая расторжения трудового договора по особому решению Совета директоров (31 декабря 2016: 104 млн. яп. иен).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, ОАО «Тернейлес» выплатило дивиденды «Сумитомо Корпорэйшн» на общую сумму 96,62 млн. яп. иен за вычетом налога (2016: не выплачивались).

27. Дочерние компании

Основные дочерние предприятия Компании, зарегистрированные в России, включают:

	Доля собственности на 31 декабря 2017	Доля собственности на 31 декабря 2016	Основная деятельность
ЗАО «ПТС Хардвуд»	55,56%	55,56%	Деревообработка
ОАО «Рощинский КЛПХ»	100%	100%	Заготовка леса и лесопиление
ОАО «Амгу»	100%	100%	Заготовка леса
ЗАО «СТС Текновуд»	52%	52%	Деревообработка
		Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2017	Прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2016
ЗАО «ПТС Хардвуд»		75 923	158 640
ОАО «Рощинский КЛПХ»		274 835	181 166
ОАО «Амгу»		79 947	(7 472)
ЗАО «СТС Текновуд» (в 2016 г. часть, включенная в консолидацию)		42 485	2 173

**ОАО «Тернейлес»
и дочерние компании**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

28. Справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении приближена к их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности.

МСФО 7 вводит иерархию методов оценки справедливой стоимости в зависимости от того, используются ли в процессе оценки наблюдаемые данные, либо данные, не поддающиеся наблюдению. Наблюдаемые данные отражают рыночные котировки, полученные из независимых источников, в то время как данные, не поддающиеся наблюдению, отражают оценки и допущения самого Банка в отношении рыночных цен. Данная иерархия представлена ниже:

Уровень 1 – Котировки активного рынка (без корректировок) по аналогичным активам или обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы не было активов и обязательств, относящихся к данному уровню.

Уровень 2 – Вводные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е. цены), либо косвенно (т. е. извлечены из цен). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года к данному уровню относились кредиты, полученные в банках, и денежные средства и их эквиваленты.

Уровень 3 – Данные для актива или обязательства, которые не основаны на доступной рыночной информации (данные, не поддающиеся наблюдению). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года к данному уровню относилась дебиторская и кредиторская задолженность, займы, выданные сотрудникам, и займы, полученные от «Сумитомо Корпорэйшн».

29. События после отчетной даты баланса

14 марта приказом Минпромторга России №784 «Об утверждении распределения объемов тарифных квот, установленных в отношении ели аянской (*Picea jezoensis*), пихты белокорой (*Abies nephrolepis*) и лиственницы даурской (*Larix dahurica*) (коды ТН ВЭД ЕАЭС из 4403 23 910 0, из 4403 23 990 0, из 4403 24 900 0, из 4403 25 910 0, из 4403 25 990 0, из 4403 6 000 0), вывозимых за пределы территории Российской Федерации в третьи страны, между участниками внешнеэкономической деятельности в 2018 году» ОАО «Тернейлес» выделена квота в объеме 543 735 м³.

В соответствии с данным Приказом ОАО «Тернейлес» получило возможность в 2018 году реализовать данную продукцию с экспортной пошлиной в размере 6,5% вместо 25%, что в значительной степени повысит рентабельность продаж и финансовую стабильность.

В январе-феврале 2018 года ОАО «Тернейлес» заключило ряд договоров на покупку основных средств и поставку лесозаготовительной и дорожно-строительной техники на общую сумму более 579 млн. йен, включая НДС.

Решением Совета директоров ОАО «Тернейлес» на 14.05.2018г. назначено годовое общее собрание акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о выплате (объявлении) дивидендов по акциям Общества за 2017г. Сумма выплаты на акцию на текущий момент не определена.