

**Публичное акционерное общество
«Сокольский целлюлозно-бумажный
комбинат»**

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
за 2015 год**

Содержание

Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях собственного капитала.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Примечания к финансовой отчетности.....	10

Исх № 1147 от 06.11.2018

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аktionерам ПАО «Сокольский ЦБК»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит финансовой отчетности ПАО «Сокольский ЦБК» (ОГРН 1023502489670, 162100, Вологодская область, город Сокол, Советский проспект, дом 8), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- отчета о совокупном доходе за 2015 год;
- отчета об изменениях собственного капитала за 2015 год;
- отчета о движении денежных средств за 2015 год;
- примечаний к финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Сокольский ЦБК» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с основой подготовки, изложенной в разделе 3 примечаний к финансовой отчетности, в котором приведены положения учетной политики, составленной на основе требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и примененной с учетом МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», включая допущения, сделанные руководством в отношении стандартов и интерпретаций, которые должны вступить в силу, а также положений учетной политики, которые должны быть приняты, когда ПАО «Сокольский ЦБК» подготовит первый полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2016 года.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к ПАО «Сокольский ЦБК» в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на пункт «Заявление о соответствии МСФО» раздела 2 примечаний к финансовой отчетности, в котором указано, что финансовая отчетность ПАО «Сокольский ЦБК» была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, за исключением пункта 21 МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

Финансовая отчетность ПАО «Сокольский ЦБК» имеет характер предварительной отчетности и представляет только два отчета о финансовом положении, один отчет о совокупном доходе, один отчет об изменениях собственного капитала, один отчет о движении денежных средств и соответствующие перечисленным отчетам примечания. Сравнительная информация по всем перечисленным отчетам не представлена. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

СУЩЕСТВЕННАЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ В ОТНОШЕНИИ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Мы обращаем внимание на пункт «Принцип непрерывности» раздела 2 примечаний к финансовой отчетности, в котором указано, по состоянию на 31 декабря 2015 г. стоимость чистых активов составила отрицательную величину 1 076 697 тыс. рублей (отрицательные чистые активы по состоянию на 01 января 2015 г. составляли 952 310 тыс. рублей). Убыток за 2015 год составил 52 794 тыс. рублей. Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, обуславливающей значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно. Вместе с тем, руководство не планирует прекращение деятельности как минимум 12 месяцев после отчетной даты. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Лица, ответственные за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности ПАО «Сокольский ЦБК».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить 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, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ПАО «Сокольский ЦБК»;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством ПАО «Сокольский ЦБК»;

- делаем вывод о правомерности применения руководством ПАО «Сокольский ЦБК» допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ПАО «Сокольский ЦБК» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ПАО «Сокольский ЦБК» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
выпущено аудиторское заключение,
действует на основании доверенности № 02-01-1807124
от 01.07.2018 сроком до 30.06.2019

Н.В. Бушманова

Н.В. Бушманова

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
ОГРН 1027739127734,
125167, г. Москва, Ленинградский проспект, дом 47, строение 3, помещение 301, ком. 1,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603076287



« 06 » ноября 2018 г.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	421 422	471 091
Отложенные налоговые активы	23	22 009	16 894
		443 431	487 985
Оборотные активы			
Запасы	6	53 820	112 965
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	237 498	115 984
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		—	5
Налоги к возмещению	8	15 310	10 120
Займы выданные	9	30 000	75 568
Денежные средства и их эквиваленты	10	631	1 327
		337 259	315 969
Итого активы		780 690	803 954
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	11	7 432	7 432
Добавочный капитал	11	1 439 957	1 439 957
Нераспределенная прибыль/ (убыток)		(2 524 086)	(2 399 699)
		(1 076 697)	(952 310)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	986 293	904 857
Отложенные налоговые обязательства	23	77 706	110 733
		1 063 999	1 015 590
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	12	97 546	95 001
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	682 186	630 336
Задолженность по налогам	14	13 656	15 337
		793 388	740 674
Итого капитал и обязательства		780 690	803 954

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 02 ноября 2018 года и подписана от имени руководства:

Главный бухгалтер,
 действующий по доверенности
 №СЦБК/0023 от 15.03.2018г.

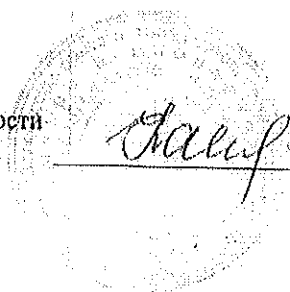
У.А. Капустина

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2015 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 год
Выручка	15	745 465
Себестоимость	16	(661 636)
Валовая прибыль		83 829
Административные расходы	17	(81 407)
Коммерческие расходы	18	(29 018)
Прочие доходы	19	13 001
Прочие расходы	20	(7 615)
Финансовые доходы	21	30 047
Финансовые расходы	22	(81 611)
Прибыль от курсовых разниц		(263)
Убыток до налогообложения		(73 037)
Расходы по налогу на прибыль	23	20 243
Убыток за период		(52 794)

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 02 ноября 2018 года и подписана от имени руководства:

Главный бухгалтер,
 действующий по доверенности
 №СЦБК/0023 от 15.03.2018г.



У.А. Капустина

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Отчет об изменениях собственного капитала за год по 31 декабря 2015 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015 г.	7 432	1 439 957	(2 399 699)	(952 310)
Убыток за период	-	-	(52 794)	(52 794)
Общий совокупный доход/(расход) за год	-	-	(52 794)	(52 794)
Дивиденды	-	-	-	-
Прочие операции с собственником	-	-	(71 593)	(71 593)
На 31 декабря 2015 г.	7 432	1 439 957	(2 524 086)	(1 076 697)

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 01 ноября 2018 года и подписана от имени руководства:

Главный бухгалтер,
действующий по доверенности
№СЦБК/0023 от 15.03.2018г.

У.А. Капустина

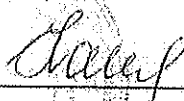
Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Отчет о движении денежных средств за год по 31 декабря 2015 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операционная деятельность	Прим.	2015 год
Прибыль до налогообложения		(73 037)
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16, 17	45 960
Доходы (расходы) от выбытия основных средств	19, 20	3 813
Изменение резерва по сомнительным долгам и списание безнадежных долгов	19, 20	1 070
Изменение резерва по обесценению запасов и результат от выбытия запасов	19, 20	(3 831)
Изменение прочих резервов	19, 20	573
Финансовые доходы	21	(11 090)
Финансовые расходы	22	62 466
Доходы, связанные со списанием кредиторской задолженности	19	(8 414)
Прочие	19, 20	(752)
Уменьшение запасов		63 916
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(105 362)
Увеличение налогов к возмещению		(5 183)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных		(2 017)
Изменение в расчетах по налогам		(1 682)
Проценты уплаченные		(1 052)
Налог на прибыль уплаченный		—
Проценты полученные		8 868
Чистые денежные потоки (использованные в)/ от операционной деятельности		(25 754)
Инвестиционная деятельность		
Предоставление процентных займов		(9 597)
Поступления от погашения процентных займов		40 165
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		30 568
Финансовая деятельность		
Выплата кредитов и займов		(5 510)
Дивиденды уплаченные		—
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(5 510)
Чистое (выбытие)/прирост денежных средств		(696)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	10	1 327
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	631

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 01 ноября 2016 года и подписана от имени руководства:

Главный бухгалтер,
 действующий по доверенности
 №СЦБК/0023 от 15.03.2016г.



У.А. Капустина

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

1 Общие положения

Организационная структура и деятельность

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Главным бухгалтером ПАО «Сокольский ЦБК», действующим по доверенности №СЦБК/0023 от 15.03.2018г. 02 ноября 2018 года.

Публичного акционерного общества «Сокольский целлюлозно-бумажный комбинат» (далее - Компания) зарегистрировано в форме публичного акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Юридический и почтовый адрес: 162130, Вологодская область, город Сокол, Советский проспект дом 8.

Сведения в единый государственный реестр юридических лиц внесены 23.08.2002 года, за основным государственным регистрационным номером 1023502489670.

Основными видами деятельности согласно Уставу Общества являются:

- ▶ производство целлюлозы и ее производных и сопутствующих продуктов
- ▶ производство бумаги и картона различных видов;
- ▶ услуги производственного характера юридическим и физическим лицам.

Среднесписочная численность сотрудников Компании за 2016 год составила 394 человека (2015 год - 391 человека).

Основными акционерами Общества по состоянию на 31.12.2015 являются:

Наименование	Количество акций	Доля в УК
АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	6 884 634	92,64%
ООО «С-Пром»	429 782	5,78%
Прочие акционеры (участники) - юридические лица	76 395	1,03%
Прочие акционеры (участники) - физические лица	40 735	0,55%
Итого:	7 431 550	100%

Конечным владельцем, контролирующим Компанию, является Евтушенков Владимир Петрович.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность ПАО «Сокольский ЦБК» была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, за исключением пункта 21 МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

Финансовая отчетность ПАО «Сокольский ЦБК» имеет характер предварительной отчетности и представляет только два отчета о финансовом положении, один отчет о совокупном доходе, один отчет об изменениях собственного капитала, один отчет о движении денежных средств и соответствующие перечисленным отчетам примечания. Сравнительная информация по всем перечисленным отчетам не представлена. Компания перешла на подготовку отчетности по МСФО в 2015 году. Датой первого применения является 1 января 2015 года.

Данная предварительная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: основные средства, приобретенные до 2015

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Примечания к финансовой отчетности
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

года и отраженные по справедливой стоимости, которая была принята за предполагаемую первоначальную стоимость на 1 января 2015 года – дату перехода к МСФО.

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная финансовая отчетность по МСФО, приведены в Примечании 3.

Принцип непрерывности

Финансовая отчетность Компании подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Компании реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. стоимость чистых активов составила отрицательную величину 1 076 697 тыс. рублей (отрицательные чистые активы по состоянию на 01 января 2015 г. составляли 952 310 тыс. рублей). Убыток за 2015 год составил 52 794 тыс. рублей. Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, обуславливающей значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно. Вместе с тем, руководство не планирует прекращение деятельности как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

Уверенность в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно в течение указанного срока, обусловлена наличием положительной тенденции финансовых показателей по сравнению с предыдущими отчетными периодами.

В соответствии с тенденциями рынка, Компания продолжает дальнейшее производство и поставку готовой продукции. В качестве приоритетных направлений развития Компании предусмотрены:

- создание новых производств, модернизация действующих производств;
- развитие собственного опыта в проектировании, возможность конкурировать с мировыми производителями, экономия до 50% по стоимости за счет собственного дизайна; расширение и диверсификация бизнеса за счет стоимости и подготовки проектов под ключ;
- усовершенствование системы качества, системы развития поставщиков, разработка требований к поставщикам; внедрение принципов «бережливого производства», развитие системы инновационных предложений;
- оптимизация производственных площадок, поддержание имеющегося оборудования в работоспособном состоянии, приобретение нового оборудования, оптимизация и автоматизация производственных процессов;
- оптимизация финансовой, кредитной и бюджетной политики по управлению финансовыми рисками.

Эти и другие факторы свидетельствуют о прочной позиции ПАО «Сокольский ЦБК», подтверждающей, что предприятие имеет значительный потенциал развития.

Планово-финансовые показатели Общества на 2016-2019 гг.:

Показатель	2016	2017	2018	2019
Выручка, тыс. руб. без НДС	815 158	930 144	1 109 103	1 262 994
EBITDA, тыс. руб.	32 545	59 610	130 868	202 367
Рентабельность, %	4	6	12	16
Чистая прибыль, тыс. руб.	(63 198)	(1 796)	37 257	90 657

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3 Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Компании, которые последовательно применялись при подготовке финансовой отчетности во всех периодах.

Существенные положения учетной политики

Основные средства

Основные средства Компании отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Расходы на техническое обслуживание и ремонт, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей, относятся на затраты по мере их возникновения.

Основные средства, полученные от собственника, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Компания больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Компания передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готовых к эксплуатации. Сроки полезного использования основных средств по группам основных средств представлены ниже:

▶ Здания и сооружения	20–90 лет
▶ Производственные машины и оборудование	5–25 лет
▶ Передаточные устройства	45–70 лет
▶ Прочие основные средства	3–15 лет

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с получением заемных средств.

Компания капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2015 года или после этой даты.

Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и Компании выбытия (которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы) учитываются в Отчете о финансовом положении как активы, удерживаемые для продажи в случае, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки по реализации в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Реклассификация финансовых и нефинансовых активов в данную категорию требует соблюдения всех следующих условий:

- ▶ активы могут быть незамедлительно проданы в их нынешнем состоянии;
- ▶ руководство Компании утвердило и инициировало реализацию активной кампании по поиску покупателя;
- ▶ активы предполагаются для продажи на рынке по разумной цене;
- ▶ продажа активов ожидается в течение года;
- ▶ внесение существенных изменений в план продажи или его отзыв представляются крайне маловероятными.

Предназначенные для продажи основные средства, нематериальные активы или группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Компания отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Запасы

Запасы Компании оцениваются по наименьшему значению между чистой ценой реализации и их себестоимостью.

Себестоимость запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по фактическим затратам.

Себестоимость иных запасов, определяется с использованием метода средневзвешенной стоимости.

Финансовые инструменты

1) Финансовые активы

Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении Компании, включают в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, депозиты, займы выданные. Преимущественная часть финансовых активов относится к категории займы и дебиторская задолженность, а оставшиеся относятся к категории финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛОЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»

Примечания к финансовой отчетности

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в отчете о прочем совокупном доходе в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

2) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде. Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

3) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Компания имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

4) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или несправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

5) Прекращение признания финансовых инструментов

Компания прекращает признание финансового инструмента или часть финансового инструмента в тот момент, когда теряет права или погашает обязательства, связанные с данным финансовым инструментом, либо истекает срок соответствующих прав или обязательств. Разница между полученным или начисленным возмещением и текущей балансовой стоимостью актива или обязательства признается в отчете о совокупном доходе.

6) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также примененного уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, средства на текущих счетах в банках, банковские депозиты и прочие денежные инструменты со сроком погашения не более трех месяцев на момент приобретения, которые легко переводятся в определенную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания проводит анализ балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения. В случае невозможности определения возмещаемой стоимости отдельного актива, Компания проводит оценку возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛОЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Примечания к финансовой отчетности
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде.

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Компании в ценные бумаги является их рыночная стоимость.

Возмещаемой стоимостью прочих активов является доход, который Компания предполагает получить от использования этих активов в будущем, включая остаточную стоимость на момент выбытия. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая балансовая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

Признание выручки

Выручка от реализации оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения за вычетом налога на добавленную стоимость или пошлин и признается в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена, вне зависимости от времени осуществления платежа.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Реализация готовой продукции

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Дивиденды

Дивиденды признаются, как обязательства и отражаются в составе текущих расходов только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность выпущена.

Аренда – Компания в качестве арендатора

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Доходы арендодателя (если Компания является арендодателем) и расходы арендатора (если Компания является арендатором), связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

Финансовая аренда, по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Компании перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1 для соглашений, заключенных до 1 января 2015 года, датой начала арендных отношений условно считается 1 января 2015 года.

Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за отчетный год, включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив возникает в результате транзакции, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств как временная разница между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Признание доходов и расходов

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально предоставлены (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг). Расходы в отчете о прибылях и убытках представляются методом «по назначению расходов».

Операции в иностранной валюте

Пересчет операций в иностранной валюте в функциональную валюту Компании осуществляется путем применения к сумме операций в иностранной валюте текущего валютного курса между функциональной валютой и иностранной валютой на дату осуществления операции.

Все курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе строки «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц».

События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Компании на дату представления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания впервые применила новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу на 1 января 2015 г. Однако, они не имеют существенного влияния на ее финансовую отчетность и, как ожидается. Поэтому характер каждого нового стандарта или поправки описаны ниже исключительно иллюстративно:

«Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (Поправки к МСФО (IAS) 19)

Согласно МСФО (IAS) 19 при учете пенсионных программ с установленными выплатами организация должна принимать во внимание взносы работников или третьих сторон. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на сроки оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки поясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организации разрешается признавать такие взносы в качестве снижения стоимости услуг в периоде, в котором оказывались услуги, вместо их распределения на сроки оказания услуг. Данная поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г., или после этой даты.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г., и Группа впервые применила их в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39) или нет.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что согласно МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 актив может быть переоценен на основе использования наблюдаемых данных путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости или путем определения рыночной стоимости для балансовой стоимости и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости актива. Кроме этого, накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой балансовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что управляющая организация (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, на которую распространяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме этого, организация, которая пользуется услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах, понесенных в результате получения управленческих услуг.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г., и Группа впервые применила их в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 применяется не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т. е. основные средства) на основе анализа дополнительных услуг. Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не анализ дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4 Основные суждения, оценки и допущения

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Обязательства по операционной аренде – Компания в качестве арендодателя

Компания заключила договоры аренды недвижимости, учтенной в портфеле инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий соглашений Компания установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Компания учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость – земельные участки и здания – по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе, кроме увеличения стоимости объекта в момент реклассификации из основных средств в инвестиционную недвижимость. Такое изменение учитывается в составе прочего совокупного дохода и не подлежит переклассификации в отчет о совокупном доходе.

Компания привлекала независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на каждую отчетную дату. Земля и здания оценивались на основе рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учетом конкретных рыночных факторов (характер, месторасположение и состояние объектов). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов недвижимости, более подробно рассмотрены в Примечании 6.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду Компании. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и запасов

Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

Компания формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Компании оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Компании решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Компании, существует значительное сомнение в сохранении

стабильного положения Компания с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 32.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо суждение руководства.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Основные средства

Основные средства и начисленная по ним амортизация включают:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2015 г.	11 191	383 387	50 963	23 506	73	1 971	471 091
Поступление	—	—	—	—	—	6 814	6 814
Ввод в эксплуатацию	—	706	1 836	—	—	(2 542)	—
Выбытие	—	(1 955)	(6 204)	(5 835)	(4)	—	(13 998)
На 31 декабря 2015 г.	11 191	382 138	46 595	17 671	69	6 243	463 907
Амортизация							
На 1 января 2015 г.	—	—	—	—	—	—	—
Амортизационные отчисления	—	19 732	14 677	11 502	49	—	45 960
Выбытие	—	(230)	(1 534)	(1 709)	(2)	—	(3 475)
На 31 декабря 2015 г.	—	19 502	13 143	9 793	47	—	42 485
На 01 января 2015 г.	11 191	383 387	50 963	23 506	73	1 971	471 091
На 31 декабря 2015 г.	11 191	362 636	33 452	7 878	22	6 243	421 422

Компания не передавала в залог основные средства в качестве обеспечения по полученным займам.

6 Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующей:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
Товары для перепродажи	41 066	13 561
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	14 961	2 054
Готовая продукция	18 641	77 591
Незавершенное производство	1 593	45 195
Прочие запасы	32 016	32 419
Итого запасов	108 277	170 820
Резерв под снижение стоимости запасов	(54 457)	(57 855)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	53 820	112 965

Сумма списания стоимости запасов, признанная в качестве расхода и включенная в статьи «Себестоимость», «Административные расходы» в 2015 году, составила 176 897 тыс. руб. (Примечания 16, 17).

Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты, в основном, включают исходные материалы, а также покупные компоненты для производства. В составе прочих запасов отражены спецодежда и специальная одежда для производства бумаги. Готовая продукция состоит из лигносульфоната, подпергамента и бумаги.

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Изменение резерва под устаревшие запасы в 2015 годах представлено в таблице:

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛОЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2015 год
На 1 января	(57 856)
Увеличение резерва под устаревшие запасы	(139 603)
Использование резерва под устаревшие запасы	143 001
На 31 декабря	(54 458)

Компания не передавала в залог запасы в качестве обеспечения по полученным займам.

7 Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность с учетом обесценения и резервов включает:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	210 438	93 488
Авансы выданные	16 371	14 826
Прочие дебиторы	10 689	7 670
Итого дебиторская задолженность	237 498	115 984

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 27.

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Движение резерва сомнительных долгов по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2015 год
На 1 января	(10)
Начислено	(772)
Восстановлено неиспользованных сумм	103
На 31 декабря	(679)

Информация о подверженности Компании кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27.

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 90 дней	Более 90 дней
2015 год	221 127	220 448	—	679

8 Налоги к возмещению

Налоги к возмещению включают:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
НДС к возмещению	15 308	10 068
Прочие налоги	2	52
Итого налоги к возмещению	15 310	10 120

9 Займы выданные

Компания выдала займы связанной стороне ООО «Вологодская Бумажная Мануфактура» по ставке 13%. Срок возврата займов в течение 7 рабочих дней с момента получения требования о возврате. Информация о займах выданных раскрыта в Примечании 25.

10 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках	627	637
Денежные средства в евро на счетах в банках	—	673
Наличные денежные средства в российских рублях	4	17
Итого денежные средства и их эквиваленты	631	1 327

11 Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 31.12.2015 года, 01 января 2015 года составляет 7 432 тыс. руб.

Уставный капитал разделен на 7 431 550 обыкновенных именных бездокументарных акций, каждая из которых имеет номинальную стоимость 1 рубль.

Уставный капитал оплачен полностью. Изменений уставного капитала в течение 2015 годов не производилось.

Компания не объявляла о дополнительной эмиссии акций, размещении облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представлен эмиссионным доходом от размещения акций в сумме 1 439 957 тыс. руб. На 31 декабря 2015 года, 01 января 2015 года в составе добавочного капитала числятся оплаченные и зарегистрированные акции.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Примечания к финансовой отчетности
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Кредиты и займы

Кредиты и займы включают:

	31 декабря 2015 г.	Годовая средневзве- шенная процентная ставка	01 января 2015 г.	Годовая средневзве- шенная процентная ставка
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Займы в российских рублях	1 083 839	9,00%	999 858	9,00%
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Кредиты в российских рублях	—	—	—	—
Итого кредиты и займы	1 083 839		999 858	
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	97 546		95 001	
Со сроком погашения от 1 до 4 лет	986 293		904 857	
Итого долгосрочные кредиты и займы	986 293		904 857	
Итого кредиты и займы	1 083 839		999 858	

Компанией получен заем от материнской компании АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат» по ставке 0 %. В составе долгосрочных займов данный заем отражен с применением метода эффективной ставки процента по рыночной ставке 9%, со сроком погашения 31.01.2019 года. Эффект от дисконтирования отражен в капитале.

Компания не закладывала в качестве обеспечения по договорам займа активы, имущественные права требования.

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
Торговые кредиторы	14 941	22 149
Задолженность по заработной плате, в том числе резервы	7 852	7 232
Проценты к уплате	—	388
Авансы полученные	70	166
Прочая кредиторская задолженность	659 323	600 401
Итого кредиторская задолженность	682 186	630 336

В составе прочей кредиторской задолженности на 31 декабря 2015 года числится задолженность перед материнской компанией АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат» в сумме 642 398 тыс. руб., полученная в 2015 году по договору уступки от ООО «Вятский ФК».

По состоянию на 01 января 2015г. в составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность перед ООО «Вятский ФК» в сумме 597 291 тыс. руб., возникшая в результате уступки прав требования ЗАО «Инвестлеспром».

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Примечания к финансовой отчетности
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая кредиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей кредиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 27.

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

14 Задолженность по налогам

Задолженность по налогам включает:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
НДС к уплате	7 813	8 187
Страховые взносы	2 382	2 345
Налог на имущество	2 660	2 804
Налог на доходы физических лиц	758	1 966
Налог на землю	—	—
Прочие налоги	43	35
Итого задолженность по налогам	13 656	15 337

15 Выручка

Выручка включает:

	2015 год
Выработка бумаги	639 100
Выработка лигносульфонатов	87 600
Оказание услуг	18 053
Реализация товара	397
Прочие товары, работы, услуги	315
Итого выручка	745 465

16 Себестоимость

Себестоимость включает:

	2015 год
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	286 188
Материалы и запасные части	175 137
Заработная плата и социальные выплаты	83 276
Амортизация основных средств	42 760
Ремонт и запасные части	12 371
Расходы на НИОКР	40
Прочее	2 453
Изменение незавершенного производства	461
Изменение остатков готовой продукции	58 950
Итого себестоимость	661 636

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Административные расходы

Административные расходы включают:

	2015 год
Заработная плата и социальные выплаты	39 660
Расходы по налогам	11 513
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия	5 464
Аренда	4 886
Амортизация основных средств	3 200
Консультационные, юридические, информационные услуги	2 154
Материалы	1 760
Услуги связи, почты, интернета	1 477
Лицензирование, сертификация, экспертиза	1 348
Расходы на ремонт и текущее обслуживание основных средств	780
Командировочные и представительские расходы	962
Экологические услуги	700
Расходы на программное обеспечение	532
Услуги банка	362
Прочие	6 609
Итого административные расходы	81 407

18 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают:

	2015 год
Транспортные расходы	24 364
Агентское вознаграждение	3 786
Прочие	868
Итого коммерческие расходы	29 018

19 Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2015 год
Доходы от списания кредиторской задолженности	8 414
Доходы (расходы) от сдачи имущества в аренду	1 723
Излишки (недостачи) имущества, выявленные по результатам инвентаризации	940
Доходы (расходы) от реализации запасов	433
Восстановление резерва по сомнительным долгам	103
Прочие доходы	1 388
Итого прочие доходы	13 001

20 Прочие расходы

Прочие расходы включают:

	2015 год
Расходы (доходы) от реализации основных средств	3 813
Прочие расходы по персоналу	1 089
Резерв по сомнительным долгам	990
Расходы от списания дебиторской задолженности	183
Штрафы и пени	134
Прочие расходы	1 406
Итого прочие расходы	7 615

21 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают:

	2015 год
Процентные доходы по займам выданным	11 090
Доходы от продажи валюты	18 957
Итого финансовые доходы	30 047

22 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают:

	2015 год
Процентные расходы по кредитам и займам, полученным от связанных сторон (Примечание 25)	62 466
Убыток от продажи валюты	19 145
Итого финансовые расходы	81 611

23 Расходы по налогу на прибыль

	2015 год
Текущий налог на прибыль	
Расходы по текущему налогу на прибыль	
Текущий налог на прибыль, возникший в предыдущих периодах	(1 341)
Отложенный налог на прибыль	
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	21 584
(Расходы)/ доходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	20 243

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в России:

	2015 год
Прибыль до налогообложения	(73 037)
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%	(14 607)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов	(1 341)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	36 191
(Расходы)/ доходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	20 243

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 1 января 2015 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о совокупном доходе	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в Капитале	На 31 декабря 2015 г.
Запасы	(15 156)	8 966	—	(6 190)
Кредиты и займы	(83 874)	—	17 898	(65 976)
Основные средства	9 641	5 609	—	15 250
Расходы будущих периодов	985	(83)	—	902
Резервы	(5 587)	5 752	—	165
Прочие	152	—	—	152
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(93 839)	20 243	17 898	(55 697)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%.

Компания не признала отложенные налоговые активы по убыткам, так как Компания в течение некоторого времени является убыточной.

24 Сверка прибыли и капитала по МСФО

Сверка собственного капитала на 31 декабря 2015 г. и 1 января 2015 г. и финансового результата за 2015 г. представлена ниже:

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 01.01.2015	7 432	1 946 289	(3 220 768)	(1 267 047)
Увеличение (уменьшение):				
Корректировка стоимости основных средств	—	—	(78 716)	(78 716)
Переоценка основных средств	—	(506 332)	506 332	—
Восстановление резерва по НЗС	—	—	30 511	30 511
Начисление отложенных налогов по МСФО	—	—	5 191	5 191
Восстановление резерва по налоговым рискам	—	—	27 937	27 937
Дисконтирование задолженности по займу от МК, в т.ч. отложенные налоги	—	—	335 498	335 498
Списание расходов будущих периодов	—	—	(4 927)	(4 927)
Прочие	—	—	(757)	(757)
Итого корректировки	—	(506 332)	821 069	314 737
Итого собственный капитал по МСФО на 01.01.2015	7 432	1 439 957	(2 399 699)	(952 310)

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 31.12.2015	7 432	2 035 800	(2 920 441)	(877 209)
Увеличение (уменьшение):				
Корректировка стоимости основных средств	—	—	(103 486)	(103 486)
Переоценка основных средств	—	(595 843)	487 071	(108 772)
Восстановление резерва по НДС	—	—	30 511	30 511
Начисление отложенных налогов по МСФО	—	—	29 528	29 528
Восстановление резерва по налоговым рискам	—	—	(277 963)	(277 963)
Дисконтирование задолженности по займу от МК, в т.ч. отложенные налоги	—	—	263 905	263 905
Списание расходов будущих периодов	—	—	(4 513)	(4 513)
Прочие	—	—	(28 698)	(28 698)
Итого корректировки	—	(595 843)	396 355	(199 488)
Итого собственный капитал по МСФО на 31.12.2015	7 432	1 439 957	(2 524 086)	(1 076 697)

	2015 год
Прибыль после налогообложения по РСБУ	(24 834)
Увеличение (уменьшение):	
Корректировка стоимости основных средств	(24 770)
Начисление отложенных налогов по МСФО	24 337
Списание расходов будущих периодов	414
Прочие	(27 941)
Прибыль после налогообложения по МСФО	(52 794)

25 Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Компании полагает, что у Компании имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлен далее.

Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

Дебиторская задолженность от связанных сторон и авансы, выданные связанным сторонам, включают:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	—	—
Другие связанные стороны	221 508	92 614
Дебиторская задолженность и авансы выданные	221 508	92 614

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Примечания к финансовой отчетности
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон включает:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	642 398	—
Другие связанные стороны	125	601 224
Торговая и прочая кредиторская задолженность	642 523	601 224

Займы, полученные от связанных сторон

Займы, полученные от связанных сторон, включают:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	1 083 839	999 858
Другие связанные стороны	—	—
Займы полученные	1 083 839	999 858

Займы, выданные от связанных сторон

Займы, выданные связанным сторонам, включают:

	31 декабря 2015 г.	01 января 2015 г.
АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	—	—
Другие связанные стороны	30 000	75 568
Займы выданные	30 000	75 568

Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

	2015 год
Выручка от реализации:	
АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	—
Другие связанные стороны	865 458
	865 458

Приобретение товаров и услуг:

АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	1 500
Другие связанные стороны	398 680
	400 180

Процентные доходы:

АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	—
Другие связанные стороны	11 089
	11 089

Процентные расходы:

АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»	115 771
Другие связанные стороны	45 533
	161 304

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из Совета директоров, Правления и Генерального директора ПАО «Сокольский ЦБК». По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, начисленная Компанией и отраженная в отчете о прибылях и убытках в составе административных расходов за 2015 год, составляет 5 320 тыс. руб.

Краткосрочное вознаграждение состоит, в основном, из заработной платы и премий.

26 Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности Компании

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые призваны отвечать требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 годах негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В 2015 году наблюдается тенденция к снижению процентных ставок в рублях в результате уменьшения Банком России ключевой ставки до 11,5%. Несмотря на это, совокупность негативных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и внезапным изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Поэтому существует вероятность того, что операции и сделки Компании, которые не были оспорены налоговыми органами в прошлом, могут быть оспорены и в будущем. В результате чего соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

В России налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Законодательство в отношении трансфертного ценообразования

Новое законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу в России с 1 января 2012 года. В соответствии с ним российские налоговые органы могут рассчитывать корректировки и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в случае, если цены, используемые в контролируемых сделках, отличаются от рыночных цен. Список контролируемых сделок включает в себя сделки со связанными сторонами и некоторые виды сделок с иностранными контрагентами. Данное законодательство ввело дополнительные правила и существенно ужесточилось по сравнению с законодательством,

действовавшим ранее, перенеся ответственность за сбор доказательств с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила действуют не только в отношении сделок, имевших место в 2012 году, но и в отношении предыдущих периодов в случае, если доходы и расходы были признаны в 2012 году. Новые правила применяются как для международных, так и для внутрироссийских сделок. Для сделок внутри страны законодательство о трансфертном ценообразовании применяется в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 миллиард рублей в 2015 году. В случае если дополнительное обязательство по налогу на прибыль было начислено для одного участника сделки на российском рынке, другой участник сделки может соответственно уменьшить обязательство по налогу на прибыль. Отдельные правила по трансфертному ценообразованию действуют для сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2015 году Компания определила налоговые обязательства по контролируемым сделкам, основываясь на фактических ценах, используемых в сделке.

Вследствие неопределенности и отсутствия практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании налоговые органы могут поставить под сомнение уровень цен, используемый Компанией в контролируемых сделках, и начислить дополнительные обязательства по налогу на прибыль, если Компания не сможет продемонстрировать тот факт, что в контролируемых сделках были использованы рыночные цены, и подтвердить данный факт документацией.

Обязательства по операционной аренде – Компания выступает в качестве арендатора

Компания заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на определенные объекты недвижимости (земельных участков, офисных помещений, других активов). Сроки аренды по данным соглашениям варьируются от 3 до 5 лет. Как правило, договор аренды предусматривает право последующего продления.

Указанные соглашения об аренде не налагают на Компанию никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря составила:

	2015 год
Менее одного года	5 367
От 1 до 5 лет	3 569
Свыше 5 лет	3 453
Итого	12 389

Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

27 Финансовые инструменты и управление рисками

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Компании входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Компании. Компания имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства и

краткосрочные депозиты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Компании. В течение отчетного года Компания не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Компании, относятся риск изменения процентной ставки применительно к движению денежных средств, кредитный и валютный риски, а также риск ликвидности.

Компания стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Совет директоров Компании анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках. Компанией разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей, а авансы выдавались только надежным поставщикам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

На 31 декабря 2015 года задолженность пяти крупнейших дебиторов составляла 97% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (01.01.2015: 98%).

Свободные денежные средства Компании размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Валютный риск

Компания осуществляет свою деятельность в основном в Российской Федерации, и существенная часть операций Компании ведется в российских рублях, но определенная доля продаж Компании выражена в валютах, отличных от функциональной (в основном, в долларах США и Евро), в то время как практически все расходы денominated в функциональной валюте Компании.

Компания не заключала форвардных договоров для хеджирования риска, связанного с пересчетом иностранных валют в валюту представления отчетности, так как это влияние незначительно.

Ниже представлена балансовая стоимость наиболее существенных денежных активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату:

На 31 декабря 2015 г.	Номинированные в долларах США	Номинированные в евро
Активы		
Дебиторская задолженность	3 415	5 275
Денежные средства и их эквиваленты	—	—
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(12)
Кредиты и займы	—	—

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
Примечания к финансовой отчетности
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 01 января 2015 г.	Номинированные в долларах США	Номинированные в евро
Активы		
Дебиторская задолженность	158	20 121
Денежные средства и их эквиваленты	—	673
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—
Кредиты и займы	—	—

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов к иностранным валютам, в которых выражены наиболее существенные денежные активы и обязательства Компании, возможность которых можно обоснованно предположить при неизменных прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 год		
Доллар США / российский рубль	20%	683
Евро / российский рубль	24%	1 263
Доллар США / российский рубль	–1%	(34)
Евро / российский рубль	–1%	(53)

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 год		
Доллар США / российский рубль	20%	32
Евро / российский рубль	24%	4 991
Доллар США / российский рубль	–1%	(2)
Евро / российский рубль	–1%	(208)

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании затруднений при выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Такой риск связан с вероятностью того, что от Компании могут потребовать выполнения обязательств ранее запланированных сроков.

Компания использует максимальный возможный диапазон кредитных продуктов, чтобы оперативно реагировать на изменения рынка кредитных продуктов. Основная цель Компании — поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счет использования банковских кредитов и займов, долговых ценных бумаг и обязательств по финансовой аренде.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 и 2016 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМПАНИТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2015 г.	Менее 12 месяцев	1–2 года	От 2х до 5ти лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	97 546	–	1 083 839	–	1 181 385
Торговая и прочая кредиторская задолженность	682 116	–	–	–	682 116
Итого	779 662	–	1 083 839	–	1 863 501

01 января 2015 г.	Менее 12 месяцев	1–2 года	От 2х до 5ти лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	95 001	–	999 858	–	1 094 859
Торговая и прочая кредиторская задолженность	629 782	–	–	–	629 782
Итого	724 783	–	999 858	–	1 724 641

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, добавочный капитал и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Компания не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Компания осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, обязательство по финансовой аренде и торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	2015 год
Процентные кредиты и займы	1 083 839
Торговая и прочая кредиторская задолженность	682 186
За вычетом денежных средств и денежных депозитов	(631)
Чистая задолженность	1 765 394
Капитал	(1 076 697)
Соотношение чистой финансовой задолженности к капиталу	-164%

28 Справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2015 и 01.01.2015 годов на балансе Компании были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

Примечания на страницах с 10 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОКОЛЬСКИЙ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫЙ КОМБИНАТ»
 Примечания к финансовой отчетности
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

31.12.2015 года					
	Балансовая стоимость	Итого	Справедливая стоимость		
			Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	30 000	30 000	—	30 000	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	1 083 839	1 083 839	—	1 083 839	—
01.01.2015 года					
	Балансовая стоимость	Итого	Справедливая стоимость		
			Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	75 568	75 568	—	75 568	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	999 858	999 858		999 858	—

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

29 События после отчетной даты

Компанией не выявлены события после отчетной даты 31 декабря 2015 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.