

**Акционерное общество
«Монди
Сыктывкарский ЛПК»
и его дочерние общества**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-60

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» и его дочерних обществ (далее, «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

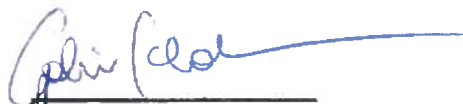
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 20 апреля 2015 года.

От имени руководства



Клаус Пёллер
Генеральный директор



Габриэль Шаллеггер
Финансовый директор

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Монди Сыктывкарский ЛПК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Монди Сыктывкарский ЛПК» и его дочерних обществ (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

20 апреля 2015 года
Санкт-Петербург, Российская Федерация

Галеев Шариф Игоревич, партнер
квалификационный аттестат № 01-001204,
выданный 14 января 2013 года на неограниченный срок

ЗАО «Делойт и Туш СНГ» * * *
"Deloitte & Touche CIS"



Аудируемое лицо: акционерное общество «Монди Сыктывкарский ЛПК»

Место нахождения: Россия, Республика Коми, 167026,
г. Сыктывкар, пр. Бумажников, д. 2.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года. № 1021101121194. Выдано 9 октября 2002 года Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам по Эжвинскому району г. Сыктывкара Республики Коми.

Свидетельство о государственной регистрации № 680.
Выдано 8 июля 1993 года Администрацией Эжвинского района г. Сыктывкара Республики Коми.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Место нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва,
ул. Лесная, д. 5. Тел.: +7 (495) 787 0600.

Место нахождения филиала: Россия, 199004, Санкт-Петербург,
Средний пр., д. 38, Лит. К, Бизнес центр «Густаф».
Тел.: +7 (812) 703 7106.

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

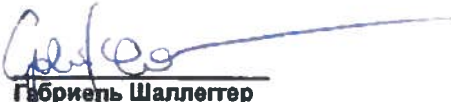
МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ, УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	7, 8	36,288,527	31,738,461
Сырье и материалы		(14,158,519)	(12,324,661)
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства		241,541	695,674
Переменные расходы по реализации	14	(3,847,188)	(2,603,828)
Затраты на техническое обслуживание и текущий ремонт		(2,166,879)	(1,949,517)
Расходы на оплату труда	13	(4,520,982)	(4,544,353)
Амортизация	17	(2,618,637)	(2,569,964)
Инвестиционный доход	23	304,490	5,495
Финансовые расходы	11	(1,089,181)	(932,171)
Прочие расходы	9	(3,091,589)	(3,373,481)
Прочие доходы	10	310,096	237,481
Прибыль до налогообложения		5,651,679	4,379,136
Расход по налогу на прибыль	12	(1,199,730)	(587,874)
Прибыль за год	15	4,451,949	3,791,262
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i>			
Изменение резерва по пенсионным выплатам		181,952	(90,725)
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i>			
Изменение резерва по хеджированию денежных потоков		57,013	(50,781)
Итого совокупный доход за год, относящийся к акционерам материнской компании		4,690,914	3,649,756
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам Компании		4,451,949	3,791,262
Неконтролирующим долям		-	-
		4,451,949	3,791,262
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам Компании		4,690,914	3,649,756
Неконтролирующим долям		-	-
		4,690,914	3,649,756
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тыс. руб. на акцию)	15	4.59	3.91

Примечания на стр. 8-60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Кlaus Peller
Генеральный директор


Губриеп Шаллегтер
Финансовый директор

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	17	32,952,516	31,887,910
Нематериальные активы	16	366,439	327,634
Долгосрочные финансовые активы (деривативы)	18	-	28,762
Прочие активы	19	60,571	52,397
Итого долгосрочные активы		33,379,526	32,296,703
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	20	4,630,175	4,242,468
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	5,115,965	3,685,322
Краткосрочные финансовые активы (деривативы)	18	3,361,315	60,708
Переплата по налогу на прибыль		641,772	103,542
Прочие активы	19	14,875	12,045
Денежные средства в кассе и в банках	29	177,691	63,544
Итого краткосрочные активы		13,941,793	8,167,629
Итого активы		47,321,319	40,464,332
Собственный капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	22	443,691	443,691
Добавочный капитал	22	8,250,408	8,250,408
Резервы	23	(30,243)	(269,208)
Нераспределенная прибыль		14,622,019	15,916,534
Итого собственный капитал		23,285,875	24,341,425
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	9,991,376	4,020,564
Отложенные налоговые обязательства	12	2,360,336	1,596,053
Пенсионные обязательства	31	406,211	539,963
Прочие обязательства	26	-	50,000
Итого долгосрочные обязательства		12,757,923	6,206,580
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	7,016,722	3,499,571
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	28	576,315	121,839
Резервы предстоящих расходов и платежей	25	627,747	518,121
Кредиты и займы – текущая часть	24	2,909,895	5,776,796
Кредиторская задолженность по налогу на дивиденды		146,842	-
Итого краткосрочные обязательства		11,277,521	9,916,327
Итого обязательства		24,035,444	16,122,907
Итого собственный капитал и обязательства		47,321,319	40,464,332

Примечания на стр. 8-60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Кlaus Peller
Генеральный директор


Gafriel Shallegger
Финансовый директор

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	5,651,679	4,379,136
Корректировки:		
Финансовые расходы, отраженные в прибылях и убытках	1,089,181	932,171
Инвестиционный доход, отраженный в прибылях и убытках	(304,490)	(5,495)
(Прибыль)/убыток от продажи и прочего выбытия основных средств	7,811	(50,247)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	-	402,562
Создание резерва под обесценение товарно-материальных запасов	187,855	57,526
Создание/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	3,973	(8,104)
Амортизация и износ	2,618,637	2,569,964
	<u>9,254,646</u>	<u>8,277,513</u>
Изменения оборотного капитала:		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1,452,766)	(865,164)
Увеличение товарно-материальных запасов	(575,563)	(850,338)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	867,119	706,476
Уменьшение предоплат и начисленных обязательств	(15,588)	(73,692)
Увеличение прочих обязательств	9,228	5,441
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>8,087,076</u>	<u>7,200,236</u>
Проценты уплаченные	(899,626)	(888,389)
Налог на прибыль уплаченный	(950,989)	(802,850)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>6,236,461</u>	<u>5,508,997</u>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Проценты полученные	19,872	28,642
Прочие инвестиционные выплаты	(90,948)	(19,259)
Выплаты на приобретение основных средств	(3,121,774)	(1,766,570)
Поступления от выбытия основных средств	23,263	127,765
Выплаты на приобретение нематериальных активов	(122,357)	(254,767)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(3,291,944)</u>	<u>(1,884,189)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от займов	4,700,000	5,100,000
Поступления от прочих финансовых обязательств	697,105	-
Погашение займов и прочих финансовых обязательств	(5,233,160)	(3,451,160)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(2,873,663)	(5,194,960)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	<u>(2,709,718)</u>	<u>(3,546,120)</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>234,799</u>	<u>78,688</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	<u>(44,535)</u>	<u>(123,223)</u>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(12,573)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>177,691</u>	<u>(44,535)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец года включают:		
Денежные средства в кассе и банках	177,691	63,544
Овердрафт	-	(108,079)
Итого денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>177,691</u>	<u>(44,535)</u>

Примечания на стр. 8-60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Кlaus Пеллер
Генеральный директор


Габриель Шалленгер
Финансовый директор

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по хеджированию денежных потоков	Пенсионный резерв	Итого
Остаток на 1 января 2013 года	443,691	8,250,408	17,320,244	95,017	(222,719)	25,886,641
Начисленные дивиденды	-	-	(5,194,972)	-	-	(5,194,972)
Прибыль за год	-	-	3,791,262	-	-	3,791,262
Прочий совокупный расход за год (Примечание 23.1)	-	-	-	(50,781)	(90,725)	(141,506)
Остаток на 31 декабря 2013 года	443,691	8,250,408	15,916,534	44,236	(313,444)	24,341,425
Начисленные дивиденды	-	-	(5,746,464)	-	-	(5,746,464)
Прибыль за год	-	-	4,451,949	-	-	4,451,949
Прочий совокупный доход за год (Примечание 23.1)	-	-	-	57,013	181,952	238,965
Остаток на 31 декабря 2014 года	443,691	8,250,408	14,622,019	101,249	(131,492)	23,285,875

Примечания на стр. 8-60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Клаус Пеллер
Генеральный директор


Габриель Шаллеггер
Финансовый директор

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Российской Федерации («РФ»). Владелец 100% голосующих акций является «Нойзидлер Холдингс Б.В.». Компания зарегистрирована по юридическому адресу: Республика Коми, г. Сыктывкар, пр-т Бумажников, д. 2. Компания и ее дочерние предприятия (далее – «Группа») входят в состав группы «Монди Юроп энд Интернэшнл» (далее – «Холдинг»).

Группа является одним из крупнейших производителей целлюлозно-бумажной продукции в России. Основной вид деятельности Группы – производство бумаги. Прочие производственные предприятия Группы (см. Примечание 6) участвуют в обеспечении Группы лесосырьем, и обслуживанием основного производства. Также в собственности Группы находится ТЭЦ, которая вырабатывает и снабжает тепло-энергией и электроэнергией собственное производство, а также обеспечивает поставку тепло-энергии в Эжвинский район города Сыктывкара и поставку электроэнергии в энергосистему республики Коми.

Группа реализует продукцию бумажного производства на территории РФ, некоторых стран СНГ и стран Дальнего зарубежья.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2.2. Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость, обычно, определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, предоставленного взамен активов.

2.3. Принцип консолидации

Данная консолидированная отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе («КОСД»), начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

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

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

2.4. Допущение о непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. В рамках подтверждения обоснованности данного допущения руководство рассмотрело все факторы, которые предположительно могут повлиять на развитие, эффективность деятельности и финансовое положение Группы в будущем, в том числе движение денежных средств, состояние ликвидности и возможность получения заемных средств, а также риски и неопределенности, связанные с хозяйственной деятельностью.

2.5. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также отдельных раскрытий, которые не являются очевидными из других источников. В связи с тем, что данным оценкам по своему характеру присуща определенная доля неопределенности, фактические результаты могут отличаться от данных оценок (Примечание 5).

2.6. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Группы является российский рубль. Группа представляет свою консолидированную финансовую отчетность также в российских рублях.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Международные стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем году и оказывающие влияние на финансовую отчетность

В 2014 году появился ряд новых и пересмотренных МСФО, обязательных к применению.

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были применены в текущем периоде и не оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 27 – «Инвестиционные организации»;
- поправки к МСБУ 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»;
- поправки к МСБУ 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- поправки к МСБУ 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»;
- разъяснение КРМСФО 21 «Сборы».

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

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

- Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов²;

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»²;
- Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»²;
- Поправки к МСБУ 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»²;
- Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»²;
- Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»²;
- Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»²;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»³;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»⁴.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок и новых стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1. Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Продажа товаров и услуг

Выручка от реализации товаров и услуг признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Группа реализует систему премирования крупных покупателей картонно-бумажной продукции на основе ежеквартальных, полугодовых и годовых бонусных соглашений. Размер бонуса устанавливается индивидуально для контрагентов и зависит от объемов поставляемой продукции, регулярности заказов и точности планирования на основе полученных заказов, в случае выполнения которых начисляется фактический бонус. Бонусы снижают величину выручки.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

4.2. Аренда.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

4.2.1. Группа как арендодатель

В настоящее время Группа как арендодатель имеет договоры аренды, по условиям которых к арендатору не переходят существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, и классифицируются как операционная аренда.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды.

4.2.2. Группа как арендатор

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

4.3. Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

Курсовые разницы по монетарным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц по сделкам хеджирования отдельных валютных рисков (см. принципы учета сделок хеджирования в п. 4.15 далее).

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком РФ («ЦБРФ»), действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в отчете в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного ЦБРФ, действовавшего на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие в процессе деятельности, Группа относит в соответствующую статью КОСД исходя из сути операции.

Курсы ЦБРФ, действовавшие на дату составления бухгалтерской отчетности:

Валюта	31 декабря	
	2014 года	2013 года
Доллар США	56.2584	32.7292
Евро	68.3427	44.9699

4.4. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

4.5. Пенсионные обязательства

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами оцениваются с использованием метода прогнозируемой условной единицы, при этом актуарная оценка проводится на дату окончания каждого отчетного периода. Затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, отражаются сразу в учете в случае возникновения у работников права на получение выплат.

Пенсионные обязательства отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами, скорректированной на сумму непризнанных актуарных прибылей и убытков. Величина актива, полученного в результате этого расчета, ограничена суммой непризнанных актуарных убытков.

4.6. Налог на прибыль

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

4.6.1. Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в КОСД из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

4.6.2. Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие признания активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

4.6.3. Текущий и отложенный налог за год

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

4.7. Основные средства

Земля и здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения. Метод переоценки для целей составления отчетности в соответствии с МСФО не применяется.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты основных средств относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Срок полезного использования объектов основных средств пересматривается в случае, если ожидания отличаются от предварительных расчетных данных. Пересмотр и переоценка срока полезной службы производится централизованно на корпоративном уровне Холдинга. При этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

В группе установлены следующие сроки полезного использования объектов основных средств:

Группы основных средств	Количество лет
Здания и сооружения	25-40
Машины и оборудование	12-20
Транспортные средства	5-8
Прочее	3-12

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

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

4.8. Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Группы нематериальных активов	Количество лет
Товарные знаки	10
Лицензии	По сроку действия
Прочее	5-10

Переоценка нематериальных активов не производится.

4.9. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы («ТМЗ») отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации.

Стоимость приобретения ТМЗ определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Устаревшие запасы должны списываться до суммы чистой стоимости реализации, которая обычно равна нулю (или сумме металлолома, если такая есть). Для определения суммы малоподвижных запасов учитываются следующие проценты обесценения на каждую отчетную дату:

- древесина:
 - 3% круглые лесоматериалы;
 - 4% древесная щепа.
- прочее сырье и расходные материалы:
 - 50% – для материалов, находящихся без движения более 1 года, но менее 2 лет;

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

- 100% – для материалов, находящихся без движения более 2 лет.
- расходные материалы и запасные части / вспомогательные материалы:
 - 25% – для материалов, находящихся без движения более 1 года, но менее 2 лет;
 - 50% – для материалов, находящихся без движения более 2 лет, но менее 3 лет;
 - 75% – для материалов, находящихся без движения более 3 лет, но менее 4 лет;
 - 100% – для материалов, находящихся без движения более 4 лет.

Следующие расходные материалы не признаются в качестве ТМЗ и относятся на расходы немедленно в момент приобретения независимо от того, когда они будут использованы:

- моющие/чистящие средства;
- офисные материалы;
- инвентарь и хозяйственные принадлежности (ИХП).

Инвентаризация ТМЗ проводится в местах хранения запасов на основании утвержденного Плана проведения инвентаризации на текущий год в период их наименьших остатков.

4.10. Формирование резервов предстоящих расходов

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Группа формирует следующие виды резервов:

Резерв по вознаграждениям работникам

Резерв по вознаграждениям работникам включает начисления по заработанным и неиспользованным за предыдущие периоды отпускам, по дополнительным отпускам работникам, занятым на работах с вредными и (или) опасными условиями труда, а также резерв по компенсации расходов на оплату стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно согласно законодательства. В расчет резерва по оплате отпусков включается сумма обязательства Группы по страховым взносам с отпускных сумм.

Резерв по юридическим рискам

Оценка резерва по претензиям, предъявленным в судебном порядке, является предметом выражения суждения по каждому случаю на основании опыта по разрешению подобных исков. В таких оценках учитывается вероятность неблагоприятного для Группы исхода рассмотрения таких исков, и они представляют собой наилучшие оценки расходов, необходимых для урегулирования возможных обязательств Группы.

Резерв под расходы на демонтаж

Резерв под расходы на демонтаж включает себя обязательства компании по выполнению демонтажных работ зданий и сооружений, выбытие которых произойдет в результате ликвидации в течение года, следующего за отчетным годом, находятся в небезопасном состоянии и требуют дополнительных затрат на поддержание безопасного технического состояния.

Прочие резервы

Прочие резервы включают в себя невыставленные счета по услугам, оказанным сторонними компаниями.

4.11. Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

4.12. Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все имеющие регулярный характер сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или обычаями рынка.

4.12.1. Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ либо если он квалифицирован при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ, или является производным финансовым инструментом и не назначен инструментом хеджирования будущих денежных потоков.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках.

4.12.2. Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность) учитываются по амортизированной стоимости.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Для незастрахованной дебиторской задолженности, для которой риск неплатежеспособности не может быть отражен индивидуально, в консолидированном отчете о финансовом положении должен быть показан общий резерв.

Согласно учетной политике Группы дебиторская задолженность резервируется по следующим срокам:

- для дебиторской задолженности с просрочкой менее 1 месяца: 2% от суммы дебиторской задолженности;
- для дебиторской задолженности с просрочкой более 1 месяца: 10% от суммы дебиторской задолженности;
- для дебиторской задолженности с просрочкой более 3-х месяцев: 50% от суммы дебиторской задолженности;
- для дебиторской задолженности с просрочкой более 4-х месяцев: 100% от суммы дебиторской задолженности.

Из расчета резервов по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности исключается задолженность от связанных сторон и застрахованная дебиторская задолженность.

Резерв по безнадежным долгам создается на основе результатов проведенной инвентаризации просроченной дебиторской задолженности Группы. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. 100% резерв по безнадежным дебиторам, если даже просрочка ниже 4 месяцев начисляется в следующих случаях согласно Учетной политике Группы:

- если существует риск неоплаты товара (оказанных услуг) в срок указанный в договоре, либо существует просрочка более двух месяцев;
- если предприятие-контрагент имеет финансовые трудности или находится в процедуре банкротства;
- если имеется решение суда о взыскании задолженности в пользу Группы.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

4.12.3 Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также производится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами Группы, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания ее безнадежной, торговая дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют за счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

4.12.4. Списание финансовых активов

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Группа использует факторинг без права регресса. В таком случае дебиторская задолженность списывается в момент передачи долга фактору.

При списании финансового актива полностью разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль (убыток), которая была накоплена в прочем совокупном доходе, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

4.13. Финансовые обязательства и долевыми инструментами

4.13.1. Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты, выпущенные предприятиями Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

4.13.2. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

4.13.2.1. Финансовые обязательства категории ОССЧПУ

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, квалифицированные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ или является производным финансовым инструментом и не представляет из себя инструмент хеджирования будущих денежных потоков.

Финансовое обязательство может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков. Чистая прибыль (убыток), признаваемая в отчете о прибылях и убытках, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «Финансовые расходы».

4.13.2.2. Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы и торговая и прочая кредиторская задолженность) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

4.13.2.3. Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

4.14. Производные финансовые инструменты

В соответствии с Политикой казначейства Холдинга Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы) для целей управления валютным риском. Группа использует форвардные контракты на покупку и продажу валюты. Опционы и другие деривативные финансовые инструменты могут применяться только после одобрения казначейством Холдинга.

Группа не использует производные финансовые инструменты в спекулятивных целях. Дальнейшая информация об используемых деривативах представлена в Примечании 18.

4.14.1. Встроенные производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав непроизводных договоров, учитываются как отдельные деривативы, если их характеристики и риски по ним не находятся в тесной связи с основным договором и основной договор не относится к категории ОССЧПУ.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

4.15. Учет хеджирования

Группа назначает отдельные инструменты хеджирования, включая деривативы, встроенные деривативы и производные финансовые инструменты (в отношении валютных рисков), как инструменты хеджирования справедливой стоимости или денежных потоков. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли (убытки) частично сразу отражаются в отчете о прибылях и убытках, частично – через прочие совокупные доходы или расходы.

В Примечании 18 приведена информация о справедливой стоимости деривативов, используемых для хеджирования.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости деривативов, используемых как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания в качестве таких инструментов, признается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибыли и убытки отчетного периода и отражается по строке «прочие прибыли и убытки».

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли и убытки в периодах, когда объект хеджирования списывается на расходы или на доходы, в ту же строку КОСД, по которой отражается списание объекта хеджирования. Однако если в результате ожидаемой сделки с высокой вероятностью совершения признается нефинансовый актив или нефинансовое обязательство, доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале, переносятся из капитала и включаются в первоначальную стоимость нефинансового актива или нефинансового обязательства.

Учет хеджирования прекращается на дату а) когда Группа прекращает отношения хеджирования, б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Доходы или расходы, отраженные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале на эту дату, продолжают учитываться в капитале и списываются на прибыли и убытки отчетного периода одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие доходы и расходы, накопленные в капитале, сразу относятся в отчет о прибылях и убытках.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства выработки оценок, влияющих на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие источники неопределенности сделанных руководством оценок на дату окончания отчетного периода, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Увеличение/уменьшение сроков полезного использования объектов основных средств на 10% приведет к уменьшению/увеличению амортизационных расходов за год на 261,864 тыс. руб.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной и федеральной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Недавние события в РФ свидетельствуют о том, что налоговые органы заняли более жесткую позицию в толковании законодательства, процессе налогообложения и уплаты налогов. В результате появляется вероятность того, что операции, которые не подвергались сомнению в прошлом, могут быть оспорены в будущем. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Несмотря на то что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных финансовых рисков для Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств (также см. Примечание 4.6).

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Пенсионные обязательства

Основные допущения, использованные в актуарных оценках пенсионного обязательства на 31 декабря 2014 и 2013 приведены в Примечании 31.

Резервы

Группа производит начисление резервов под обесценение сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи.

При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Корректировки размера резерва по сомнительной дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации, либо финансового положения отдельных клиентов.

Группа формирует резерв под обесценение устаревших и медленно-оборачиваемых ТМЗ, который рассчитывается исходя из периода, в течение которого ТМЗ находилось без движения (25% от первоначальной стоимости для ТМЗ более одного года без движения, 50% - два года без движения, 75% - три года без движения и 100% - более 4 лет без движения). На конец каждого периода Группа создаёт резерв по древесному сырью в размере 3% от балансовой стоимости. Кроме того, некоторые виды ТМЗ отражаются в учёте по чистой цене возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации определяется исходя из возможностей реализации того или иного ТМЗ на основе наиболее надёжных данных о стоимости на момент проведения такой оценки. В случае, если реализация не представляется возможной ввиду отсутствия спроса на специфические запасные части, такое ТМЗ оценивается по стоимости металлолома. Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов раскрыта в Примечании 20.

При оценке необходимости создания резерва под обесценение основного средства руководство учитывает такие факторы как: текущее состояние основного средства, возможность и необходимость дальнейшей эксплуатации, способность приносить экономические выгоды в будущем.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует форварды в качестве хеджирования валютных рисков, в целях покрытия риска потенциального обесценения рубля и необходимости Группы осуществить платежи по кредитам в иностранной валюте. Менеджмент использует электронную казначейскую систему, которая, получая данные и котировки от информационного агентства «Блумберг», рассчитывает справедливую стоимость форвардов и валютных СВОП-контрактов. Так же менеджмент использует оценку банков-контрагентов для того, чтобы удостовериться в адекватности и корректности оценки, произведённой программным способом. Казначейская программа рассчитывает справедливую стоимость форвардов путём сопоставления ставки по заключённому форвардному контракту с рыночными ставками по аналогичным контрактам, после чего дисконтирует стоимость форварда на дату оценки, используя коэффициент дисконтирования, интерполированный от кривой бескупонной доходности.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

6. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов дочерние предприятия Группы представлены следующим образом:

Название	Место государственной регистрации	Основная деятельность	Процент владения	
			2014	2013
ОАО «Эжватранс»	Россия	Автотранспортные услуги	100%	100%
ООО «ПожГазСервис»	Россия	Деятельность противопожарной службы	100%	100%
ООО «Сыктывкарское ППЖТ»	Россия	Услуги по перевозкам железнодорожным транспортом	100%	100%
ООО «Ремонтно-механический завод»	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	100%	100%

9 декабря 2014 года Совет директоров Компании одобрил план реорганизации, в соответствии с которым дочерняя компания ООО «Сыктывкарское ППЖТ» в 2015 году будет ликвидирована.

7. ВЫРУЧКА

7.1. Выручка от продажи основных продуктов и услуг

Анализ выручки Группы представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от реализации товаров, работ и услуг внешним покупателям		
Бумага и картон	23,590,316	22,586,591
Электро- и теплоэнергия	1,980,353	1,517,952
Лесопродукция	1,341,198	896,063
Товарная целлюлоза	772,720	345,922
Бумага для перепродажи	25,985	29,628
Прочее	667,407	588,849
Курсовые разницы	445,447	86,947
	28,823,426	26,051,952
Выручка от реализации товаров, работ и услуг связанным сторонам		
Бумага и картон	7,436,566	5,656,582
Прочее	28,535	29,927
	7,465,101	5,686,509
Итого	36,288,527	31,738,461

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

7.2. Выручка по географическому положению покупателей

Вся производственная деятельность Группы осуществляется на территории РФ. Реализация товаров производится как на территории РФ, так и за ее пределами.

Выручка Группы по продажам в разрезе стран, в которых находятся покупатели, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Россия	24,320,788	22,510,771
Австрия	7,436,566	5,729,434
Казахстан	1,381,322	1,410,658
Узбекистан	1,126,894	642,682
Белоруссия	601,116	534,464
Азербайджан	337,667	315,957
Молдова	133,311	121,098
Китай	116,189	3,037
Кыргызстан	99,590	94,261
Украина	60,863	112,694
Таджикистан	58,572	39,557
Швеция	54,003	80,939
Латвия	25,434	6,123
Прочие	90,765	49,839
Курсовые разницы ¹	445,447	86,947
Итого	36,288,527	31,738,461

¹ Курсовые разницы включают в себя разницы по валютной выручке по связанным сторонам и внешним покупателям. Увеличение суммы по курсовым разницам в 2014 году по сравнению с 2013 годом связано с существенным ослаблением рубля по отношению к евро и доллару США.

7.3. Информация об основных покупателях

Покупатели, выручка от продаж которым в 2014 и 2013 годах составила более 10% общей суммы выручки:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Монди Пейпа Сейлз ГмбХ (Mondi Paper Sales GmbH)	7,422,779	5,657,718
ООО «Руссбланкоиздат»	4,141,696	3,876,712

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определила сегменты на основании того, каким образом ее деятельность систематически анализируется лицами, наделенными полномочиями по принятию решений в распределении ресурсов внутри Группы и оценке этих результатов.

Основным органом по принятию оперативных решений в Группе является Правление. Для того чтобы оценить результаты деятельности и распределить ресурсы, Правление ежемесячно проводит анализ исполнения бюджета доходов и расходов Группы, а также внутренней отчетности о результатах хозяйственной деятельности за период, которая построена на принципах, соответствующих во всех существенных аспектах учетной политики, используемой для составления консолидированной финансовой отчетности, в разрезе производства бумаги и картона.

Кроме производства бумаги и картона, Группа также получает выручку от реализации тепло- и электроэнергии и прочей продукции. Данные виды деятельности являются вспомогательными и составляют менее десяти процентов от общей суммы доходов Группы за отчетный период, поэтому финансовая информация отдельно по этим видам деятельности не предоставляется (включается в отчетный сегмент Бумага).

Результаты деятельности сегмента анализируются Правлением исходя из показателя прибыли до налогов, финансовых расходов и инвестиционных доходов, а также амортизации и износа («ЕБИТДА») после распределение административных расходов корпоративного центра и заработной платы директоров.

8.1. Приобретение основных средств по сегментам

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Бумага и прочая продукция	1,543,435	1,198,255
Картон	2,087,330	414,547
Итого приобретенных основных средств	3,630,765	1,612,802

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

8.2. Выручка и прибыль по сегментам

	Выручка по сегменту		Прибыль по сегменту	
	2014	2013	2014	2013
Бумага и прочая продукция	27,291,984	24,604,453	6,325,959	6,060,812
Картон	8,996,543	7,134,008	2,729,048	1,814,964
Итого по отчетным сегментам	36,288,527	31,738,461	9,055,007	7,875,776
Амортизация			(2,618,637)	(2,569,964)
Инвестиционный доход			304,490	5,495
Финансовые расходы			(1,089,181)	(932,171)
Консолидированная прибыль до налогообложения			5,651,679	4,379,136

	Амортизация	
	2014	2013
Бумага и прочая продукция	1,885,745	1,851,233
Картон	732,892	718,731
Итого	2,618,637	2,569,964

Для целей мониторинга результатов по сегментам и распределения ресурсов между сегментами распределение активов и обязательств осуществляется согласно принятой методологии.

Методология распределения активов по отчетным сегментам:

- Остаточная стоимость основных средств прямых сегментов относится конкретно на Картонный и Бумажный бизнесы. Остаточная стоимость основных средств неосновных сегментов головной компании распределяется между бизнесами в доле 26% на Картонный бизнес, 74% на Бумажный бизнес. Остаточная стоимость основных средств дочерних компаний распределяется между бизнесами в доле 20% на Картонный бизнес, 80% на Бумажный бизнес.
- Стоимость ТМЗ отражается пропорционально затратам КОСД по картонному и бумажному бизнесам по соответствующим материалам за последние 6 месяцев до отчетной даты.
- Стоимость готовой продукции отражается согласно фактическим остаткам продукции на складе соответственно на Картонный бизнес по картонной продукции, на Бумажный бизнес по бумажной продукции.
- Сумма фактической дебиторской задолженности и резерва по дебиторской задолженности на конец месяца распределяются по покупателям картонной и бумажной продукции.
- Сумма прочей не операционной дебиторской задолженности отражается пропорционально сумме материальных затрат в КОСД за последние 6 месяцев до отчетной даты.
- Сумма остатков по кассе и расчетным счетам отражается пропорционально выручке по видам продукции за последние 6 месяцев до отчетной даты.

Методология распределения обязательств по отчетным сегментам:

- Сумма кредиторской задолженности и долгосрочных обязательств отражается пропорционально сумме материальных затрат в КОСД за последние 6 месяцев до отчетной даты.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

- Сумма пенсионного резерва отражается пропорционально сумме затрат на персонал в КОСД за последние 6 месяцев до отчетной даты.

8.3. Активы и обязательства по сегментам

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Активы по сегментам		
Бумага и прочая продукция	33,371,826	29,018,371
Картон	13,949,493	11,445,961
Всего активы по сегментам	47,321,319	40,464,332
Итого консолидированные активы	47,321,319	40,464,332
Обязательства по сегментам		
Бумага и прочая продукция	18,549,474	12,716,263
Картон	5,485,970	3,406,644
Итого обязательства по сегментам	24,035,444	16,122,907
Итого консолидированные обязательства	24,035,444	16,122,907

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Налог на имущество и прочие налоги (кроме налога на прибыль)	681,666	710,408
Расходы на право пользования товарным знаком от связанных сторон (Примечание 32)	404,258	364,912
Консультационные услуги по управлению от связанных сторон (Примечание 32)	311,102	206,101
Арендные платежи (Примечание 30)	195,898	194,897
Расходы по информационным технологиям	187,233	93,900
Финансовая помощь	165,620	176,640
Расходы на аутсорсинг	139,430	43,025
Расходы по уборке	127,766	78,695
Расходы на рекламу	123,211	107,514
Расходы на страхование	108,813	105,618
Расходы по здравоохранению и безопасности	81,941	81,820
Консультационные расходы по юридическим, налоговым и прочим вопросам	86,019	68,732
Прочие расходы по операциям со связанными сторонами	36,667	47,687
Расходы по командировкам	36,032	34,623
Офисные материалы	34,923	32,427
Расходы по страхованию кредитных рисков	31,290	30,355
Расходы на содержание прочих объектов	31,134	37,075
Расходы по найму и обучению сотрудников	31,120	22,417
Расходы по телекоммуникационным и почтовым услугам	27,755	22,494
Расходы на НИОКР, НИР	22,731	16,172
Услуги банка	21,479	17,403
Расходы по поддержанию транспортных средств	21,316	24,793
Расходы на аудит	12,202	10,816
Расходы по столовой	4,750	4,991
Создание резерва под обесценение внеоборотных активов (Примечание 17)	-	402,562
Прочие расходы	167,233	437,404
Итого	3,091,589	3,373,481

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от услуг социальных подразделений	104,067	25,361
Доходы в виде выручки от предоставления имущества в аренду	94,057	76,383
Услуги вспомогательных цехов	52,538	69,282
Компенсация убытков причинённых предприятию	31,641	-
Собственные работы капитализированные	27,793	16,208
Финансовый результат от реализации основных средств	-	50,247
Итого	310,096	237,481

Согласно учетной политике Группы, капитализация собственных работ отражается в отчетности следующим образом: затраты по капитализируемым собственным работам отражаются в различных статьях КОСД (расходы на персонал, топливо и т.д) с одновременным отражением общей суммы затрат, подлежащих капитализации за период, корректирующей финансовый результат строкой «Прочие доходы». Впоследствии, после ввода актива в состав основных средств, ранее капитализированные расходы списываются в расход через амортизацию пропорционально сроку полезного использования данного актива.

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Проценты по займам от связанных сторон (Примечание 32)	(400,450)	(463,780)
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам (кроме полученных от связанных сторон)	(103,667)	(89,751)
Амортизация страховой премии по банковскому кредиту	(48,458)	(59,514)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(38,973)	(36,972)
Процентные расходы капитализированные	79,945	-
Убытки по форвардным контрактам, отнесенным к инструментам хеджирования денежных потоков по займам с плавающей ставкой и проценты по инвестиционному налоговому кредиту	(577,578)	(282,154)
Итого	(1,089,181)	(932,171)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущий налог на прибыль	(449,700)	(860,517)
Отложенный налог на прибыль	(750,030)	272,643
Итого	(1,199,730)	(587,874)

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Расходы по налогу на прибыль в соотношении с прибылью по МСФО представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до уплаты налога на прибыль	5,651,679	4,379,136
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(1,130,336)	(875,827)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(128,216)	(121,565)
Корректировка отложенного и текущего налога на прибыль прошлых лет	(37,945)	21,156
Признание налоговых убытков прошлых лет в виде вычета по налогу на прибыль	96,767	96,767
Признание налоговых убытков прошлых лет	-	193,534
Налоговые льготы	-	98,061
Расход по налогу на прибыль	<u>(1,199,730)</u>	<u>(587,874)</u>

Отложенные налоговые обязательства, относятся к следующим активам и обязательствам:

	1 января 2014 года	Прибыли и убытки	Капитал	31 декабря 2014 года
Основные средства	(2,039,810)	(181,896)	-	(2,221,706)
Резервы предстоящих расходов и платежей	226,029	74,574	-	300,603
Налоговые убытки прошлых лет	193,534	-	-	193,534
Сырье и материалы	(23,648)	(42,837)	-	(66,485)
Резерв под ТМЦ	68,629	40,029	-	108,658
Финансовые активы (валютные форварды)	(17,895)	(654,369)	-	(672,264)
Прочие	(2,892)	14,469	(14,253)	(2,676)
Итого	<u>(1,596,053)</u>	<u>(750,030)</u>	<u>(14,253)</u>	<u>(2,360,336)</u>

	1 января 2013 года	Прибыли и убытки	Капитал	31 декабря 2013 года
Основные средства	(1,851,026)	(188,784)	-	(2,039,810)
Резервы предстоящих расходов и платежей	76,142	149,887	-	226,029
Налоговые убытки прошлых лет	-	193,534	-	193,534
Сырье и материалы	(198,981)	175,333	-	(23,648)
Резерв под ТМЦ	51,754	16,875	-	68,629
Прочие	40,720	(74,202)	12,695	(20,787)
Итого	<u>(1,881,391)</u>	<u>272,643</u>	<u>12,695</u>	<u>(1,596,053)</u>

Дебиторская задолженность по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2014 года обусловлена излишне уплаченными авансовыми платежами по налогу на прибыль. Авансовые платежи по налогу на прибыль рассчитаны на основании фактических расчетов за 1 и 2 кварталы 2014 года. В связи с макроэкономической ситуацией, сложившейся в 3-4 кварталах 2014 года, сумма фактического налога на прибыль, рассчитанного по результатам деятельности компании за 2014 год меньше, чем сумма фактически уплаченных авансовых платежей по налогу на прибыль.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Группа не признает отложенные налоговые обязательства на величину нераспределенной прибыли дочерних предприятий Компании, которая могла бы быть распределена в виде дивидендов в связи с тем, что ставка налога на дивиденды от дочерних компаний с долей Компании в уставном капитале более 50% составляет ноль процентов.

10 января 2013 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесены записи о прекращении деятельности ОАО «Лесная Компания Монди» и ОАО «Эжва» в связи с присоединением к Компании. Компания стала полным правопреемником всех действующих прав и обязанностей присоединенных обществ.

Группа в 2014 году произвела признание отложенных налоговых активов в отношении накопленных убытков дочерних предприятий в размере 483,835 тыс. руб. (налоговый эффект: 96,767 тыс. руб. в составе отложенных налоговых активов), в 2013: 1,451,506 тыс. руб. (налоговый эффект: 290,301 тыс. руб. в составе отложенных налоговых активов). За 2014 год Группой произведено погашение ранее отложенных налоговых активов, созданных при признании сумм накопленных налоговых убытков дочерних компаний в размере 483,835 тыс. руб. (налоговый эффект – 96,767 тыс. руб. в составе отложенных налоговых активов), за 2013: 483,835 тыс. руб. (налоговый эффект – 96,767 тыс. руб. в составе отложенных налоговых активов). Группой по состоянию на 31 декабря 2014 года не признаны накопленные убытки дочерних компаний в размере 483,835 тыс. руб. в связи с тем, что Группа считает, что данные отложенные налоговые активы не возможно будет реализовать в будущем.

13. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата рабочих и служащих	3,019,042	3,035,748
Страховые взносы во внебюджетные фонды	945,081	894,210
Прочие затраты на персонал	245,131	292,529
Премия по итогам года	175,249	149,937
Выходные пособия при увольнении	112,016	152,917
Вознаграждения после окончания трудовой деятельности	24,463	19,012
Итого	4,520,982	4,544,353

14. ПЕРЕМЕННЫЕ РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Транспортные расходы при реализации	3,588,851	2,423,706
Вознаграждения сбытовым и другим организациям-посредникам	110,946	131,722
Прочие расходы по реализации	147,391	48,400
Итого	3,847,188	2,603,828

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

15. БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатели прибыли и средневзвешенного количества обыкновенных акций, использованные для расчета базовой прибыли за акцию:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	4,451,949	3,791,262
Прибыль, относящаяся к привилегированным акциям	(856)	(911)
Прибыль за год, относящаяся к обыкновенным акциям	4,451,093	3,790,351
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	968,901	968,901
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (руб. на акцию)	4.59	3.91

Прибыль, относящаяся к привилегированным акциям рассчитана, исходя из количества акций на 31 декабря 2014: 303,687 штук (Примечание 22) (на 31 декабря 2013 года: 322,967 штук) и величины дивиденда на одну привилегированную акцию согласно Уставу - 2,82 рубля.

У Компании отсутствуют инструменты, которые могли бы повлиять на разводнение прибыли на акцию в 2014 и 2013 годах, поэтому разводненная прибыль на акцию полностью эквивалентна базовой за эти периоды.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Все лицензии и товарные знаки, находящиеся на балансе предприятия, являются действующими.

Стоимость приобретения или первоначальная стоимость	Патенты и лицензии	Программное обеспечение и прочие нематериальные активы	Итого
Остаток на 1 января 2014 года	9,824	485,562	495,386
Поступление	4,978	117,379	122,357
Выбытие	(3,390)	(2,873)	(6,263)
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>11,412</u>	<u>600,068</u>	<u>611,480</u>
Начисленная амортизация			
Остаток на 1 января 2014 года	(7,220)	(160,532)	(167,752)
Амортизационные расходы	(1,625)	(80,839)	(82,464)
Выбытие	2,302	2,873	5,175
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>(6,543)</u>	<u>(238,498)</u>	<u>(245,041)</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	<u>4,869</u>	<u>361,570</u>	<u>366,439</u>
Стоимость приобретения или первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2013 года	7,017	2,402	9,419
Поступление	2,807	251,960	254,767
Выбытие	-	(1,659)	(1,659)
Реклассификация стоимости программного обеспечения из ОС в НМА	-	168,367	168,367
Реклассификация расходов по САП ППСА из НЗС ОС в НЗС НМА	-	64,492	64,492
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>9,824</u>	<u>485,562</u>	<u>495,386</u>
Начисленная амортизация			
Остаток на 1 января 2013 года	(6,587)	(1,082)	(7,669)
Амортизационные расходы	(633)	(34,757)	(35,390)
Выбытие	-	1,659	1,659
Реклассификация стоимости программного обеспечения из ОС в НМА	-	(126,352)	(126,352)
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>(7,220)</u>	<u>(160,532)</u>	<u>(167,752)</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	<u>2,604</u>	<u>325,030</u>	<u>327,634</u>

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Капиталь- ное строитель- ство	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2014 года	13,625,549	40,458,446	943,924	1,287,282	56,315,201
Поступление	-	-	3,630,765	-	3,630,765
Выбытие	(13,999)	(352,960)	-	(98,473)	(465,432)
Поступление ОС из капстроительства	655,098	2,361,148	(3,272,432)	256,186	-
Прочие реклассификации	(155,789)	180,247	-	-	24,458
Остаток на 31 декабря 2014 года	14,110,859	42,646,881	1,302,257	1,444,995	59,504,992
Начисленная амортизация и резерв под обесценение ОС					
Остаток на 1 января 2014 года	(5,453,548)	(18,115,058)	(19,949)	(838,736)	(24,427,291)
Резерв под обесценение ОС	(18,644)	(1,004)	-	(56)	(19,704)
Амортизационные расходы	(531,043)	(1,847,256)	-	(138,170)	(2,516,469)
Выбытие	18,555	342,069	-	74,822	435,446
Прочие реклассификации	(655)	(23,804)	-	-	(24,458)
Остаток на 31 декабря 2014 года	(5,985,335)	(19,645,053)	(19,949)	(902,140)	(26,552,477)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	8,125,525	23,001,828	1,282,307	542,855	32,952,516
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2013 года	11,176,930	42,413,426	1,738,005	272,857	55,601,218
Поступление	-	-	1,612,802	-	1,612,802
Выбытие	3,640	(486,048)	-	(58,657)	(541,065)
Поступление ОС из капстроительства	557,493	1,739,011	(2,342,391)	45,885	(2)
Прочие реклассификации	1,887,486	(3,207,943)	(64,492)	1,027,197	(357,752)
Остаток на 31 декабря 2013 года	13,625,549	40,458,446	943,924	1,287,282	56,315,201
Начисленная амортизация и резерв под обесценение ОС					
Остаток на 1 января 2013 года	(3,806,406)	(18,204,445)	-	(194,098)	(22,204,949)
Резерв под обесценение ОС	(88,290)	(260,305)	(3,311)	-	(351,906)
Амортизационные расходы	(460,675)	(2,007,208)	-	(70,013)	(2,537,896)
Выбытие	(33,323)	417,028	(16,638)	49,148	416,215
Прочие реклассификации	(1,064,854)	1,939,872	-	(623,773)	251,245
Остаток на 31 декабря 2013 года	(5,453,548)	(18,115,058)	(19,949)	(838,736)	(24,427,291)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	8,172,001	22,343,388	923,975	448,546	31,887,910

Капитальное строительство

В 2014 году в процессе реализации находились несколько крупных инвестиционных проектов, а именно:

- Проект установки сушильной машины для производства целлюлозы. Общая стоимость проекта: 1,572 млн. руб. Цель: установка сушильной машины с проектной производительностью 300 т в.с./сутки. Проект направлен на оптимизацию и создание баланса производства целлюлозы и бумаги в целом, с выработкой целлюлозы для собственных нужд и на реализацию. Ожидаемый результат от реализации проекта: эффективное и оптимальное использование имеющихся производственных мощностей. выпуск дополнительного вида готовой продукции в кол-ве 90 тыс. т/год и его реализация.

На 31 декабря 2014 сумма освоенных инвестиций составляет 1,591 млн. руб. Срок ввода объекта в эксплуатацию – декабрь 2014 года.

- Проект модернизации сооружений очистки сточных вод. Бюджет проекта: 519 млн. руб. Цель: изменение существующей технологии очистки сточных вод, повышение эффективности и производительности процессов очистки сточных вод после реализации проекта «Степ» в целях приведения работы очистных сооружений в соответствие с требованиями нормативных документов РФ и снижения сбросов. Ожидаемый результат от реализации проекта: улучшение качественных показателей сточных вод.

На 31 декабря 2014 сумма освоенных инвестиций составляет 269.5 млн. руб. Ожидаемый срок ввода объекта в эксплуатацию – ноябрь 2015 года.

- Модернизация картоноделательной машины №21 с целью улучшения качества продукции. Цель: модернизация картоноделательной машины № 21 с целью улучшения качественных параметров выпускаемой продукции. Ожидаемый результат от реализации проекта: улучшение качества картона. Общая стоимость проекта: 841.6 млн. руб.

На 31 декабря 2014 сумма освоенных инвестиций составляет 133.2 млн. руб. Завершение реализации проекта (ввод в основные фонды): декабрь 2015 года

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Убытки от обесценения, признанные за год

После реализации проекта СТЕП, направленного на расширение и развитие производственных мощностей, в 2011-2013 годах было принято решение вывести в течение 2012-2014 годов из производственного процесса оборудование, не участвующее более в производственном процессе и требующее дополнительных затрат на поддержание и мониторинг безопасного технического состояния. В связи с решением, принятым в 2013 году, был создан резерв под обесценение в размере 402,562 тыс. руб., отраженный по строке «Прочие расходы» КОСД в 2013 году. В 2014 году аналогичного резерва не создавалось.

Остаточная стоимость законсервированных объектов основных средств, по которым не был начислен резерв:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Машины и оборудование	44	17,096
Здания и сооружения	-	-
Прочие основные средства	-	-
Итого	44	17,096

Остаточная стоимость переданных в аренду объектов основных средств:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Здания и сооружения	467,376	489,259
Машины и оборудование	112,028	49,952
Прочие основные средства	4,272	60,888
Итого	583,676	600,099

Первоначальная стоимость полностью амортизированных, но не списанных ОС:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Здания и сооружения	2,228,194	2,133,253
Машины и оборудование	9,335,288	9,066,375
Прочие основные средства	553,258	502,714
Итого	12,116,740	11,702,342

Остаточная стоимость выбывших ОС, уменьшенная на сумму ранее созданных резервов:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Здания и сооружения	(4,555)	29,419
Машины и оборудование	10,891	38,590
Прочие основные средства	23,650	9,508
Итого	29,986	77,517

В периоды за 2013 и 2014 года у Группы не было объектов основных средств, переданных в залог.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
<i>Финансовые активы категории ОССЧПУ</i>		
<i>Производные финансовые инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования в сделках эффективного хеджирования, учитываемые по справедливой стоимости</i>		
Долгосрочные валютные форварды	-	28,762
Краткосрочные валютные форварды	3,361,315	60,708
Итого	<u>3,361,315</u>	<u>89,470</u>

В соответствии с утвержденной Политикой казначейства Холдинга, с целью снижения валютного риска, связанного с обязательствами Группы по кредитам, номинированным в иностранной валюте (евро), Группа использует производные финансовые инструменты, а именно форвардные операции (контракты) на покупку евро со сроком исполнения от 1 месяца до 5 лет.

В соответствии с утвержденной учетной политикой, краткосрочные производные финансовые инструменты (краткосрочные форвардные контракты на покупку евро) квалифицированы при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ (см. также Примечание 4.12 и 5).

19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
<i>Беспроцентные займы, выданные сотрудникам компании</i>		
Долгосрочная дисконтированная часть займов	60,571	52,397
Краткосрочная часть займов	14,875	12,045
Итого	<u>75,446</u>	<u>64,442</u>

В Группе действует программа по предоставлению целевых беспроцентных займов работникам для приобретения жилья или погашения жилищного кредита.

По условиям программы целевой заём не может превышать среднерыночную стоимость однокомнатной квартиры в городе Сыктывкаре. Максимальная сумма займа в 2014 году составила 1,500 тыс. руб. на человека.

На получение займа могут претендовать две категории работников комбината. Это молодые специалисты и сотрудники со стажем, причем и те, и другие должны быть признаны нуждающимися в улучшении жилищных условий и не должны были ранее получать аналогичную поддержку Группы, например, жилье в общежитии. Заём не может быть предоставлен временным работникам, работникам с дисциплинарными взысканиями и тем, кто сознательно ухудшил свои жилищные условия с момента вступления в силу жилищной программы.

Срок возврата займа – не более 10 лет. По заявлению работника погашение займа может производиться путем ежемесячных удержаний из его заработной платы.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Сырье и материалы	2,521,282	2,177,109
Резерв под снижение стоимости материальных ценностей	(543,290)	(355,435)
Незавершенное производство	2,245,710	2,039,452
Готовая продукция	406,473	381,342
Итого	4,630,175	4,242,468

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	4,206,075	3,087,740
Резерв по сомнительной задолженности	(122,688)	(160,914)
Дебиторская задолженность от бюджета и государственных внебюджетных фондов (без учета налога на прибыль)	587,485	334,564
Авансовые платежи	251,417	235,829
Прочая дебиторская задолженность	193,676	188,103
Итого	5,115,965	3,685,322

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет по различным договорам от 30 до 60 дней. В течение первых 30-60 дней (в зависимости от условий договора) с даты выставления счета пени по торговой дебиторской задолженности не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются пени по средней ставке 0.3% за каждый день просрочки.

Задолженность, не являющейся просроченной или обесцененной, составляет 77.8% торговой дебиторской задолженности Группы. Торговая дебиторская задолженность крупнейших клиентов Группы ООО «Руссбланкоиздат» и Монди Пэйпер Сэйлз ГмбХ по состоянию на конец года составляет ноль и 1,848,541 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2013 года: ноль и 1,104,701 тыс. руб.).

Резерв по сомнительным долгам

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Резерв по сомнительным долгам	(50,340)	(35,825)
Безнадежная дебиторская задолженность	(72,348)	(125,089)
Итого резерв	(122,688)	(160,914)

Безнадежная дебиторская задолженность на 31 декабря 2014 относится к следующим контрагентам:

- ООО «Кондор» – 62,190 тыс. руб.;
- Прочие компании – 10,158 тыс. руб.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Изменение резерва по сомнительным долгам		
Остаток на начало года	(160,914)	(169,018)
Списание резерва под обесценение дебиторской задолженности	29,128	55,888
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(33,101)	(47,784)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности	42,199	-
Остаток на конец года	(122,688)	(160,914)

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения		
0-30 дней	893,794	339,993
30-90 дней	2,692	1,002
90-120 дней	8,373	30
Более 120 дней	28,009	28,908
Итого	932,868	369,933

Анализ обесценения торговой дебиторской задолженности

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. анализ дебиторской задолженности по срокам погашения ниже), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности не произошло и руководство считает возмещаемыми суммы задолженности. Так же АО «Монди СЛПК» не создает резерв по компаниям с застрахованной дебиторской задолженностью, а так же по компаниям Холдинга.

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения, а также величина не просроченной задолженности:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Не просроченная и не обесцененная	3,156,677	2,624,027
Просрочена на:		
1-30 дней	116,429	93,780
30-90 дней	57	-
90-120 дней	44	-
Итого	3,273,207	2,717,807

Передача финансовых активов

Группа имеет договор факторинга без права регресса внутри России, предметом которого является финансирование под уступку денежного требования. ООО «ОфисМаркет» (Финансовый агент) передает Компании денежные средства в счет денежного требования Компании к третьему лицу, ООО «Руссбланкоиздат» (Должник), за отгруженную продукцию с отсрочкой платежа от 30 до 45 дней. Компания уступает Финансовому агенту это денежное требование. Финансирование Компании осуществляется в течение 3 рабочих дней от даты получения по электронной почте денежного требования путем покупки у него этого требования Финансовым агентом. За финансирование под уступку денежного требования Компания уплачивает финансовому агенту факторинговую комиссию. Финансирование за период 2014 года составило 5,169,096 тыс. руб., факторинговая комиссия за период 2014 год составила 48,113 тыс. руб. Финансирование за период 2013 года составило 4,608,616 тыс. руб., факторинговая комиссия за период 2013 год составила 36,553 тыс. руб.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные средства, полученные от финансового агента, отражаются в составе денежных средств от операционной деятельности.

В консолидированном отчете о финансовом положении задолженность перед финансовым агентом отражается в составе торговой дебиторской задолженности.

В КОСД факторинговая комиссия представлена как уменьшение выручки.

22. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Уставный капитал	443,691	443,691
Добавочный капитал	8,250,408	8,250,408
Итого	8,694,099	8,694,099

Добавочный капитал представляет собой в основном эмиссионный доход.

Уставный капитал состоит из:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
986,901 полностью оплаченных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 300 руб. за акцию	290,670	290,670
322,967 на 31 декабря 2013 года и 303,687 на 31 декабря 2014 года полностью оплаченных привилегированных акций, номинальной стоимостью 300 руб. за акцию	91,106	96,890
в т.ч.:		
Нойзидлер Холдингз Б.В. (Neusiedler Holdings B.V.)	75,112	75,112
Прочие	15,994	21,778
Привилегированные акции, выкупленные в 2013 году ¹	-	(5,784)
Трансляционная разница по уставному капиталу ²	61,915	61,915
Итого	443,691	443,691

¹ В 2013 году Компанией произведен выкуп 19,280 привилегированных акций по рыночной стоимости в связи с проводимой реорганизацией дочерних компаний.

Решением №3/14 акционера Компании от 23 июня 2014 года об уменьшении уставного капитала общества путем погашения акций, уменьшен уставный капитал Общества в соответствии с пунктом 6 статьи 76 Федерального закона «Об акционерных обществах» путем погашения выкупленных Компанией собственных именных бездокументарных привилегированных акций типа А, государственный номер выпуска 2-02-00159-А от 30 марта 2004 года, номинальной стоимостью 300 руб. за одну акцию, в количестве 19,280 штук, общей стоимостью 5,784 тыс. руб. При этом номинальная стоимость акций, оставшихся после погашения, не изменилась.

² Возникновение трансляционной разницы связано с разным валютным курсом при первичной подготовке отчетности в соответствии с МСФО в 2002 году, составленной в долларах США, и валютным курсом при переводе отчетности в другую валюту отчетности (из долларов США в рубли) в 2004 году.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Каждая полностью оплаченная обыкновенная акция номинальной стоимостью 300 руб. дает право на один голос на собрании акционеров и право на получение дивидендов.

Решением №2/14 акционера Компании от 18 апреля 2014 года о распределении прибыли, оставшейся в распоряжении Компании по итогам 2013 года, прибыль в размере 5,746,494 тыс. руб. направлена на выплату дивидендов.

В соответствии с Соглашением о порядке выплаты дивидендов компании Нойзидлер Холдингз Б.В. (Neusiedler Holdings B.V.), дивиденды по привилегированным акциям в сумме 751 тыс. руб. и дивиденды по обыкновенным акциям в сумме 2,872,791 тыс. руб. были выплачены в 2014 году. Дивиденды по обыкновенным акциям в сумме 2,872,791 тыс. руб. будут перечислены Акционеру в порядке, предусмотренном в п.1.1. указанного Соглашения.

Решением №2/13 акционера Компании от 26 апреля 2013 года о распределении прибыли, оставшейся в распоряжении Компании по итогам 2012 года, прибыль в размере 5,194,220 тыс. руб. направлена на выплату дивидендов.

23. РЕЗЕРВЫ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Резерв по хеджированию денежных потоков	101,249	44,236
Пенсионный резерв	(131,492)	(313,444)
Итого	(30,243)	(269,208)

23.1. Изменение пенсионного резерва

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	(313,444)	(222,719)
Актuarные убытки/(прибыли), признанные в течение года	181,952	(90,725)
Остаток на конец года	(131,492)	(313,444)

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

23.2. Резерв по хеджированию денежных потоков

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	44,236	95,017
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	71,266	(63,476)
Налог на прибыль по расходам, признанным в прочем совокупном доходе	(14,253)	12,695
Остаток на конец года	101,249	44,236

Резерв по хеджированию денежных потоков представляет собой накопленный доход (расход), возникающий в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков. Накопленный доход (расход), возникающий в связи с изменениями справедливой стоимости инструментов хеджирования, который признается и накапливается в составе резерва по хеджированию денежных потоков, реклассифицируется в прибыли и убытки в момент, когда хеджируемая сделка оказывает влияние на прибыли и убытки.

В соответствии с утвержденной Политикой казначейства Холдинга, с целью снижения валютного риска, связанного с обязательствами Группы по кредитам, номинированным в евро, Группа использует производные финансовые инструменты, а именно форвардные операции (контракты) на покупку евро.

На отчетную дату сумма всех обязательств по кредитам, номинированным в евро, захеджирована. Сумма всех инструментов хеджирования по номиналу составляла 166 млн. евро.

Накопленные прибыли/(убытки), возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости инструментов хеджирования, отраженные в прибылях и убытках, включены в строку «Инвестиционный доход» КОСД.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Финансовые курсовые разницы	782,473	293,711
Прибыль по форвардным валютным контрактам	3,866,342	277,876
Нереализованные финансовые убытки	(4,364,197)	(594,734)
	284,618	(23,147)
Процентный доход по банковским депозитам	19,872	28,615
Прочее	-	27
Итого	304,490	5,495

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка	Средняя процентная ставка за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	31 Декабря 2014 года	Средняя процентная ставка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	31 Декабря 2013 года
Краткосрочные кредиты и займы					
<i>Необеспеченные займы – по амортизированной стоимости</i>					
ЗАО «Королевский Банк Шотландии» ¹	1.2*Моспрайм + 1.2%	11.26%	-	8.55%	108,079
Монди Файненс плс ² (Примечание 32)	Моспрайм + 2%	11.32%	1,600,000	9.11%	4,800,000
<i>Обеспеченные займы – по амортизированной стоимости</i>					
ЮниКредит Банк ³	Еврибор (Euribor) + маржа (0.27%-1.18%)	1.52%	1,309,895	1.51%	868,717
Итого			2,909,895		5,776,796
Долгосрочные кредиты и займы					
<i>Необеспеченные займы – по амортизированной стоимости</i>					
Монди Файненс плс ² (Примечание 32)	Еврибор (Euribor) + 2.5%	2.69%	5,125,703	2.22%	-
<i>Обеспеченные займы – по амортизированной стоимости</i>					
ЮниКредит Банк ³	Еврибор (Euribor) + маржа (0.27%-1.18%)	1.52%	4,944,622	1.51%	4,147,971
Остаточная стоимость страховой премии			(78,949)		(127,407)
Итого			9,991,376		4,020,564

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

¹ Группа имеет овердрафтную кредитную линию в ЗАО «Королевский Банк Шотландии» с лимитом 500,000 тыс. руб. и овердрафтную линию в ЗАО «Райффайзенбанк» с лимитом 100,000 тыс. руб., основной целью которых является своевременное осуществление платежей и покрытие временных кассовых разрывов. Группа по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов не имела овердрафтов в ЗАО «Райффайзенбанк».

² Группа имеет задолженность перед аффилированной компанией Монди Файненс плс (Mondi Finance plc) по двум договорам:

1. Договор о предоставлении возобновляемой кредитной линии от 2 апреля 2008 года, привлеченный для целей финансирования оборотного капитала и затрат по проекту расширения и реконструкции комбината. 21 марта 2014 года к данному договору был подписан договор о внесении изменений, в соответствии с которым 27 марта 2014 года задолженность в сумме 3,665,625 тыс. руб. была деноминирована в сумму 75,000 тыс. евро по обменному курсу 48,875 руб. (обменный курс на Лондонской валютной бирже, зафиксированный 26 марта 2014 года) Оставшаяся задолженность в размере 834,375 тыс. руб. была погашена. Срок погашения задолженности установлен 31 декабря 2018 года.
2. Договор о предоставлении возобновляемой кредитной линии от 17 марта 2014 года, с лимитом 200,000 тыс. евро в эквиваленте, подписанный для целей финансирования оборотного капитала и затрат по проектам расширения и реконструкции комбината. Дата погашения устанавливается индивидуально для каждого транша. Общий срок действия договора 5 лет с даты подписания.

³ Группа имеет задолженность перед иностранными банками Группы ЮниКредит по Рамочному договору, заключенному в 2008 году под гарантии иностранных экспортных агентств (ECA) на финансирование проекта расширения и реконструкции комбината СТЭП в общей сумме 7,500,000 тыс. руб. (187,000 тыс. евро) со сроком погашения равными долями в течение 10 лет до 2020 года. С учетом определенных исключений, обязательства по данному договору содержат положения, ограничивающие способность Группы привлекать заемные средства, создавать залоги, проводить определенного типа реорганизацию. Также условия договора предполагают выполнение ряда финансовых ограничительных условий (ковенант). Страховая премия, уплаченная экспортным агентствам, амортизируется в течение всего срока жизни кредита по методу эффективной ставки. В течение 2014 года было отнесено на расходы 48,458 тыс. руб. страховой премии (в 2013 году – 59,514 тыс. руб.). Долгосрочные кредиты и займы в консолидированном отчете о финансовом положении показаны за вычетом амортизированной стоимости финансовой гарантии. В 2014 и 2013 годах Группа соблюдала все ограничительные условия, прописанные в кредитном соглашении.

Также Группа имеет лимит 4,000,000 тыс. руб. по договору о предоставлении возобновляемой кредитной линии с ЗАО «Королевский Банк Шотландии» от 5 июня 2014 года для целей финансирования оборотного капитала под гарантию аффилированной компании Монди Файненс плс. Общий срок действия договора составляет 1 год с даты подписания. Процентная ставка установлена как ставка Моспрайм плюс 2.1%, комиссия за обязательство 0.6% годовых, начисляемых на сумму неиспользованного лимита. Задолженность по основному долгу в рамках данного договора на конец 2014 года отсутствует.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

25. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Резерв по вознаграждениям работников	576,325	405,177
Резерв под расходы на демонтаж	29,158	39,060
Резерв по юридическим рискам	16,265	25,874
Резерв под проект оптимизации Метсо Тието	-	47,809
Прочие резервы	5,999	201
Итого	627,747	518,121

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группе были предъявлены претензии от контрагентов о возмещении дополнительных расходов на общую сумму 16,000 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 26,000 тыс. руб.). Руководство Группы считает, что существует высокая степень вероятности удовлетворения данных претензий и создало резерв на данную сумму.

26. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Задолженность по инвестиционному налоговому кредиту	-	50,000
Итого	-	50,000

27 ноября 2009 года был заключен договор № 1 «Об инвестиционном налоговом кредите по региональным налогам» между Компанией и Управлением ФНС России по Республике Коми. Указанный кредит предоставлялся в связи с осуществлением организацией инвестиционного проекта развития и реконструкции СТЭП, основной целью которого является увеличение мощности целлюлозного завода, повышения качества целлюлозы, повышения эффективности основного производства в отношении использования сырья, энергоресурсов и химикатов, оптимизации технологических потоков и модернизации БМ 14 и КДМ 21; снижение негативного воздействия на окружающую среду. На предприятии в рамках проекта предусматривалось строительство нового древесно-подготовительного цеха, реконструкция производства целлюлозы, бумаги, картона, установка новой аэрофонтанной сушильной машины для производства товарной целлюлозы, модернизация систем и объектов производственной инфраструктуры, ввод в действие новой энергетической турбины.

В соответствии с указанным договором Группа уменьшала суммы платежей по налогу на имущество в размере 50% соответствующего платежа по налогу за периоды с 2009 по 2013 годы. С ноября 2013 года Группа погашала кредит согласно графика платежей к договору. Оставшаяся сумма кредита по налогу на имущество по договору по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 50,000 тыс. руб. и отражена в составе прочей кредиторской задолженности (Примечание 27).

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность ¹	3,650,064	2,393,650
Задолженность по дивидендам	2,729,152	-
Задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами (без учета налога на прибыль)	317,688	561,451
Инвестиционный налоговый кредит	50,000	200,000
Задолженность по процентам	35,512	29,589
Прочая задолженность	234,306	314,881
Итого	7,016,722	3,499,571

¹ Средний срок товарного кредита предоставляемого поставщиками при покупке Группой российских товаров составляет по различным договорам от 30 до 60 дней. В течение первых 30-60 дней (в зависимости от условий договора) с даты выставления счета проценты по торговой кредиторской задолженности не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по средней ставке до 0.1% за каждый день просрочки. Политика Группы по управлению финансовыми рисками предусматривает погашение кредиторской задолженности в установленные поставщиками сроки.

Прочая задолженность, в основном, включает в себя задолженность компании перед персоналом по оплате труда.

28. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Производство бумаги. Установка сушильной машины	361,466	-
Приобретение сортиментных автопоездов	47,490	-
Модернизация сооружений очистки сточных вод	29,532	13,722
Fit to win – Проект реконструкции и развития Компании	23,272	-
Проект реконструкции и развития Компании	19,634	4,697
Строительство лесовозных дорог и мостов	8,592	-
Установка системы охлаждения оборотной воды	4,404	-
Модернизация БМ21 с целью улучшения качества продукции	2,300	-
Установка активных угольных фильтров в систему дурнопахнущих газов на участке СРК	1,548	-
Внедрение РРСА	-	21,133
Монтаж линии транспортировки рулонов с БМ11 на СГП-2	-	17,236
Установка бака хранения беленой хвойной целлюлозы объемом 5000 м ³	-	4,234
Реконструкция Содорегенерационного котла-3У с переводом на сжигание кородревесных отходов в кипящем слое	-	232
Прочие проекты	78,077	60,585
Итого	576,315	121,839

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

29. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Денежные средства в кассе и в банках	177,691	63,544
Банковские овердрафты	-	(108,079)
Итого	177,691	(44,535)

30. ДОГОВОРЫ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

Группа как арендатор

Группа арендует лесные участки по договорам операционной аренды от нескольких месяцев до 45 лет. Размер арендной платы по всем договорам подлежит изменению в соответствии со ст.73 Лесного кодекса РФ. По договорам у Группы нет прав выкупа арендуемых земельных участков по окончании срока аренды.

Группа арендует здания и сооружения компании ООО «Сыктывкарские бумажные изделия» (ООО «СБИ»). Срок действия аренды согласно условиям договора ежегодно пролонгируется на 1 год на тех же условиях, если ни одна из сторон не уведомит другую о намерении прекратить действие договора. Размер арендной платы является фиксированным в течение срока действия договора. По договорам у Группы нет прав выкупа арендуемого имущества по окончании срока аренды. Расходы по капитальному ремонту зданий по договору с ООО «СБИ» несет Арендатор.

Согласно заключенным договорам аренды стороны могут расторгнуть договор без выплаты неустоек.

Расходы по аренде показываются в строке «Прочие расходы» КОСД и представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Арендные платежи по аренде лесных участков	172,528	181,711
Арендные платежи по аренде зданий и сооружений ООО «СБИ»	19,800	8,629
Прочие арендные платежи	3,570	4,557
Итого	195,898	194,897

Группа как арендодатель

Группа сдает в аренду принадлежащие ей объекты недвижимости по договорам операционной аренды со сроками до 5 лет (Примечание 17). Все договоры операционной аренды содержат положения о пересмотре ежегодной арендной платы. Арендаторы не имеют прав выкупа арендуемых активов по окончании срока аренды.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Доходы в виде выручки от предоставления имущества в аренду представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доходы в виде выручки от предоставления имущества в аренду	94,057	76,383
Итого	<u>94,057</u>	<u>76,383</u>

31. РЕЗЕРВ ПОД ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Действие планов с установленными пенсионными выплатами распространяется на текущих и бывших работников Компании, соответствующих установленным требованиям. В соответствии с коллективным договором Компании сотрудники имеют право на получение следующих выплат, которые распространяются на пенсионеров, которые состоят на учете в совете ветеранов Компании, а также ряд выплат распространяется на сотрудников Компании.

1. В течение всей жизни участникам Великой Отечественной войны выплачивается материальная помощь один раз в год ко Дню Победы.
2. В течение всей жизни ветеранам труда, награжденным медалью «За самоотверженный труд в годы Великой Отечественной войны 1941-1945 годов», и приравненных к ним выплачивается материальная помощь один раз в год ко Дню Победы.
3. В течение всей жизни вдовам погибших и умерших воинов Великой Отечественной войны выплачивается материальная помощь один раз в год ко Дню Победы.
4. В течение всей жизни после выхода на пенсию неработающим пенсионерам выплачивается материальная помощь ко Дню пожилых людей в зависимости от непрерывного стажа работы на предприятии.
5. Неработающим пенсионерам выплачивается материальная помощь в связи с юбилейными датами (65, 70, 75 лет).
6. В течение всей жизни неработающим инвалидам, получившим инвалидность во время работы на предприятии и не достигшим пенсионного возраста, выплачивается материальная помощь ко Дню инвалидов.
7. Неработающим пенсионерам, имеющим доход ниже государственного минимального размера пенсии выплачивается материальная помощь.
8. Производится выплата единовременного вознаграждения работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию при достижении пенсионного возраста в зависимости от продолжительности стажа работы на предприятии и средней заработной платы работника в размере от 5 до 8 месячных зарплат в течение 2013-2015 годов.
9. Работникам в связи с юбилейными датами (50, 55, 60 лет) выплачивается материальная помощь в зависимости от непрерывного стажа работы.
10. Материальная помощь выплачивается на похороны неработающих пенсионеров АО «Монди СЛПК».
11. Материальная помощь на похороны близких родственников (супруг, дети, родители) неработающих пенсионеров АО «Монди СЛПК».

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Последние актуарные оценки текущей стоимости обязательств компании производились 31 декабря 2014 года с привлечением независимой актуарной компании. Приведенная стоимость обязательств отражалась по методу прогнозируемой условной единицы. Расчеты производились с использованием усредненных данных методом профессионального суждения.

Основные допущения, использованные в актуарных оценках:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	10.0%	7.3%
Ожидаемая ставка увеличения заработной платы	7.0%	10.0%
Ожидаемая ставка увеличения пенсионных выплат	2.0%	2.0%
Темпы инфляции	5.0%	10.0%
Коэффициент текучести кадров	в зависимости от возраста	2.5%
Статистические таблицы смертности	Таблицы смертности по Республике Коми 2005	Таблицы смертности по Республике Коми 2005

Общая сумма пенсионного резерва, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года в сумме 406,211 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 539,963 тыс. руб. состоит из обязательств по следующим видам выплат:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Выплаты в связи с выходом на пенсию	239,621	256,668
Материальная помощь ко Дню пожилых людей	119,692	225,359
Материальная помощь на похороны неработающих пенсионеров и на похороны близких родственников неработающих пенсионеров	30,463	33,568
Материальная помощь работникам в связи с юбилейными датами (50, 55, 60 лет)	8,347	13,869
Материальная помощь в связи с юбилейными датами (65, 70, 75 лет) – неработающим пенсионерам	3,915	6,144
Материальная помощь ко Дню инвалидов	3,759	3,772
Материальная помощь труженикам тыла ВОВ	289	413
Материальная помощь вдовам погибших и умерших воинов ВОВ	79	97
Материальная помощь участникам ВОВ	46	73
Итого	406,211	539,963

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Изменение пенсионного резерва представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Сумма пенсионного резерва на начало года	539,963	406,823
Изменения пенсионного резерва, отраженные в отчете о совокупном доходе	(133,752)	133,140
Стоимость услуг отчетного года	24,463	19,012
Процентные расходы	38,973	36,972
Фактические выплаты за счет резерва	(15,236)	(13,569)
Актuarные (прибыли)/убытки, признанные в течение года (Примечание 23)	(181,952)	90,725
Сумма пенсионного резерва на конец года	406,211	539,963

Изменение пенсионного резерва за год в консолидированном отчете о совокупном доходе отражено следующим образом:

- в части стоимости услуг отчетного года и прошлых лет и в части фактических выплат за счет резерва – в расходах на персонал;
- в части процентных расходов – в финансовых расходах;
- в части актуарных прибылей/убытков, признанных в течение года – в прочем совокупном доходе.

32. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

32.1. Основная деятельность

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены следующим образом:

Дебиторская задолженность	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Монди Пейпа Сейлз ГмбХ (MP Sales GmbH)	1,848,541	1,104,701
Монди АГ (Mondi AG)	371	116
ООО «Монди Сейлз СНГ»	46	142
Итого	1,848,958	1,104,959

Кредиторская задолженность	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Монди Пейпа Сейлз ГмбХ (MP Sales GmbH)	607,751	139,860
Монди АГ (Mondi AG)	225,154	211,127
Монди Анкоутед Файн энд Крафт Пейпа (Mondi Uncoated Fine & Kraft Paper)	205,219	114,106
Монди Ньюсидлер ГмбХ (Mondi Neusiedler GmbH)	150,013	100,753
Монди Оребро АБ (Mondi Orebro AB)	51,962	35,567
ООО «Монди Сейлз СНГ»	19,609	11,026
Монди ЭсСиПи А.С. (Mondi SCP a.s.)	1,325	-
Монди Свичи С.А. (Mondi Swiecie S.A.)	314	-
Итого	1,261,347	612,439

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

В течение года предприятия Группы осуществили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Реализация товаров, работ и услуг связанным сторонам		
Монди Пейпа Сейлз ГмбХ (MP Sales GmbH)	7,436,566	5,656,582
Монди Динас АБ (Mondi Dynas AB)	28,535	29,928
Монди АГ (Mondi AG)	1,789	2,203
ООО «Монди Сейлз СНГ»	440	426
Итого	7,467,330	5,689,139
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Приобретение товаров, работ и услуг у связанных сторон		
Монди Анкоутед Файн Пейпа Сейлз ГмбХ (Mondi Uncoated Fine Paper Sales GmbH)/ Монди Пейпа Сейлз ГмбХ (MP Sales GmbH) товары, работы, услуги	1,008,675	507,328
Монди Ньюсидлер ГмбХ (Mondi Neusiedler GmbH) товары, работы, услуги	674,562	183,477
Монди АГ (Mondi AG): плата за лицензии	404,258	364,912
консультационные услуги по проектам НКС	80,923	36,710
товары, работы, услуги	46,015	80,502
Монди Анкоутед Файн энд Крафт Пейпа (Mondi Uncoated Fine & Kraft Paper) ¹ : управленческие услуги	311,102	206,101
товары, работы, услуги	83,985	9,668
Монди Оребро АБ (Mondi Orebro AB) товары, работы, услуги	271,945	284,539
ООО «Монди Сейлз СНГ» товары, работы, услуги	247,478	219,803
Монди ССП а.с. (Mondi SCP a.s.) товары, работы, услуги	70,820	-
Итого	3,199,763	1,893,040

Компания или подразделения компании осуществляют все операции с другими компаниями Группы Монди на коммерческих условиях ценообразования. Данные операции включают в себя внутригрупповые продажи, закупки, кредиты и займы, гарантии и прочие услуги.

В течение 2014 и 2013 годов Группа не создавала резервов под дебиторскую задолженность связанных сторон.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

32.2. Займы от связанных сторон

Займы предоставлены компанией Монди Файненс плс (Mondi Finance plc) без обеспечения (Примечание 24).

Задолженность по займам и процентам перед Монди Файненс плс (Mondi Finance plc) представлена следующим образом:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Долгосрочные займы	5,125,703	-
Краткосрочные займы	1,600,000	4,800,000
Проценты	23,849	20,565
Итого	6,749,552	4,820,565

Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон в 2014 и 2013 годах, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Монди Файненс плс (Mondi Finance plc)	400,450	463,780
Итого	400,450	463,780

32.3. Вознаграждения ключевых руководителей

Совет директоров

В состав Совета директоров Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 входили:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Председатель Совета Директоров	Питер Оризих	Питер Оризих
Заместитель председателя Совета Директоров	Питер Махачек	Питер Махачек
Член Совета директоров	Питер Освальд	Питер Освальд
Член Совета директоров	Франц Хизингер	Франц Хизингер
Член Совета директоров	Джон Линдал	Джон Линдал
Член Совета директоров	Клеменс Вилле	-

Вознаграждение членам Совета директоров в 2014 и 2013 годах не выплачивалось.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Правление Компании

В состав Правления Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 входили:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Генеральный директор	Клаус Пеллер	Йорма Юхани Турпейнен
Первый заместитель Генерального директора - Финансовый директор	Габриэль Шаллеггер	Илья Валентинович Федосов
Технический директор	Владимир Николаевич Дружков	-
Директор по лесообеспечению	Аксель Бендер	-
Директор по производству	Игорь Николаевич Третьяков	Игорь Николаевич Третьяков
Директор по цепочке поставок	Марио Фрайссл	Марио Фрайссл

Согласно Положению о коллегиальном исполнительном органе общества, утвержденном решением акционера 20 июня 2011 года, члены Правления утверждаются из числа должностных лиц Компании. Как должностные лица Компании, члены Правления за исполнение возложенных на них трудовых функций получают вознаграждение на основании заключенных трудовых договоров. Вознаграждение за осуществление функций в качестве членов Правления не выплачивается.

Общая сумма вознаграждения членам Правления за исполнение ими трудовых функций (заработная плата, премии и иные имущественные краткосрочные вознаграждения) в 2014 и 2013 годах составила 57,429 тыс. руб. и 69,169 тыс. руб. соответственно.

33. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Условные обязательства		
Претензии, выставленные Монди третьими лицами ¹	13,785	29,503
Условные активы		
Претензии, выставленные Монди третьим лицам	3,188	3,556

¹ С 2014 года Группа является ответчиком по иску о взыскании задолженности в сумме доначисленных 13,517 тыс. руб. по итогам выездных налоговых проверок. Руководство получило юридическое заключение по данному вопросу и на его основе полагает, что вероятность неблагоприятного исхода разбирательства менее 50%, в связи с чем, резервов под обязательства не создавалось.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы сопряжена с многочисленными рисками различного характера, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовое положение. Указанные риски включают рыночные риски (в том числе валютные риски, риски изменения процентных ставок, риски товарной цены), кредитные риски и риски ликвидности. Корпоративное казначейство Холдинга оказывает услуги входящим в его состав компаниям, осуществляет контроль и управление финансовыми рисками на основе управленческих отчетов, анализирующих вероятность и величину существующих рисков.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Постоянная работа по развитию системы риск-менеджмента позволяет Холдингу и Группе производить комплексный анализ различных видов рисков, осуществлять их оценку и своевременно принимать меры по снижению их влияния на свою деятельность.

Группа старается минимизировать влияние этих рисков посредством мер и инструментов, регулируемых Политикой казначейства Холдинга, утвержденной Советом директоров Холдинга, в которой зафиксированы принципы управления валютным риском, риском колебания процентной ставки, кредитным риском, принципы использования производных и непроизводных финансовых инструментов и инвестирования избыточной ликвидности.

34.1. Кредитный риск

Кредитный риск — это возможность возникновения убытков вследствие неоплаты или просроченной оплаты клиентом Группы своих финансовых обязательств. Для минимизации кредитных рисков на предприятии разработана и действует кредитная политика. Кредитная политика направлена на работу с кредитоспособными клиентами и получения, при необходимости, достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным географическим регионам.

Группой производится анализ соответствия нормативным показателям финансового состояния клиента и оценка его платежной дисциплины. Кроме того, Группа использует общедоступную финансовую информацию и ориентируется на рыночные критерии, такие как: репутация на рынке, объемы поставок, период сотрудничества, перспективный объем реализации, наличие гарантий и поручительств. Группа осуществляет постоянный мониторинг своевременности погашения клиентами дебиторской задолженности. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, которые ежеквартально пересматриваются и утверждаются кредитным комитетом. Вместе с тем, Группа осуществляет страхование коммерческих кредитов на случай непогашения.

В 2014 и 2013 годах Группа не получала залогов в качестве обеспечения по своим финансовым активам.

Концентрация торговой дебиторской задолженности представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
10 крупнейших покупателей	2,593,687	2,075,782
Прочие	1,489,700	851,044
Итого торговая дебиторская задолженность	4,083,387	2,926,826

В соответствии с Политикой казначейства Группа держит денежные средства на счетах в крупных устойчивых банках, являющихся дочерними компаниями иностранных банков в РФ, а также в Сбербанке России:

Наименование банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг Банка (по националь- ной шкале)	Денежные средства	
			31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Королевский Банк Шотландии*	Fitch	A негативный	126,409	18,119
Райффайзенбанк	S&P	ruAA+ AAA(rus)	47,746	43,119
ЮниКредит Банк	Fitch	стабильный	2,926	1,680
Сбербанк	Moody's	Aaa.ru	548	626
Итого			177,629	63,544

* Рейтинг КБШ по международной шкале.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Максимальный кредитный риск на отчетную дату составляет:

	Примечание	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Денежные средства	29	177,691	63,544
Торговая дебиторская задолженность	21	4,083,387	2,926,826
Итого		4,261,078	2,990,370

Группа использует следующие способы обеспечения торговой дебиторской задолженности:

- Договором страхования, заключенным со страховой компанией с рейтингом A++ (по национальной шкале, рейтинг BB (Fitch) по международной шкале) против банкротства покупателей, а также от просрочки платежа. По состоянию на 31 декабря 2014 застрахованная дебиторская задолженность составила 1,344,942 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 1,413,891 тыс. руб.).
- Использование факторинга без права регресса в отношении дебиторской задолженности одного контрагента (Примечание 21).
- Банковские гарантии в качестве обеспечения надлежащего исполнения клиентом своих обязательств. По состоянию на 31 декабря 2014 общая сумма банковских гарантий составила 162,000 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 89,000 тыс. руб.).

34.2. Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет погасить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Она использует процедуры детального планирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы обеспечить наличие необходимого количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

В приведенной ниже таблице указаны предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов на основе недисконтированных денежных потоков по наиболее ранней из дат, на которую от Группы может потребоваться погашение:

На 31 декабря 2014 года	Примечание	Балан- совая стои- мость	6 месяцев и менее	6-12 месяцев	1-2 года	3-5 лет	Более 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	27	3,650,064	3,650,064	-	-	-	-
Прочая задолженность	27	284,306	284,306	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	28	576,315	574,205	2,110	-	-	-
Процентные обязательства по кредитам	27	35,512	66,092	226,715	262,649	185,438	-
Краткосрочные и долгосрочные займы	24	12,901,271	1,549,159	693,226	2,772,905	7,716,747	169,234
Итого		17,447,468	6,123,825	922,051	3,035,554	7,902,185	169,234

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2013 года	Примечание	Балан- совая стои- мость	6 месяцев и менее	6-12 месяцев	1-2 года	3-5 лет	Более 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	27	2,393,650	2,393,650	-	-	-	-
Прочая задолженность	27	514,881	514,881	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	28	121,839	119,729	2,110	-	-	-
Процентные обязательства по кредитам	27	29,589	177,811	44,382	112,151	69,844	1,601
Краткосрочные и долгосрочные займы	24	9,797,360	5,215,031	434,359	868,717	868,717	2,410,536
Итого		12,857,319	8,421,102	480,851	980,868	938,561	2,412,137

34.3. Валютный риск

Для снижения валютного риска Группа использует операции хеджирования.

Как экспортер и импортер Группа подвержена риску изменения курса иностранных валют к российскому рублю. Валютный риск проявляется в двух аспектах:

- (1) при переоценке балансовых счетов, выраженных в иностранной валюте, в валюту РФ. Согласно Политике казначейства Холдинга данный риск не хеджируется, однако при этом финансирование с привлечением заемных средств должно максимально выражаться в валюте РФ;
- (2) из-за дисбаланса входящих и исходящих денежных потоков в иной валюте, чем валюта РФ, преимущественно в евро и долларах США.

Потенциальные валютные риски в каждой иностранной валюте, превышающие эквивалент 1 миллиона евро, должны хеджироваться посредством 6-ти месячных либо более коротких форвардных операций на возобновляемой основе.

В соответствии с утвержденной Политикой казначейства Холдинга, применяемой Группой, с целью снижения валютного риска, связанного с обязательствами Группы по погашению кредитов, номинированных в евро, Группа использует производные финансовые инструменты, а именно форвардные операции (контракты) на покупку евро, предусматривающие поставку базисного актива (валюты).

Исполнение операции хеджирования осуществляется путем поставки базисного актива (валюты), а не посредством зачета взаимных обязательств.

При заключении и исполнении сделок хеджирования обеспечивается «принцип соответствия», т.е. средства, поступающие на счета Группы в результате исполнения сделок хеджирования, должны направляться непосредственно на исполнение обязательств по договорам – объектам хеджирования.

Группа осуществляет хеджирование валютных рисков с участием банков, установивших для Группы соответствующие лимиты для таких операций. Сделки хеджирования, заключенные таким образом, являются сделками, заключенными на внебиржевом межбанковском валютном рынке, что квалифицируется как сделки хеджирования, обращающиеся вне организованного рынка.

Анализ чувствительности изменения валютных курсов показывает уровень воздействия на прибыль компании от изменения курса рубля по отношению к евро на +1/-1 руб.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Уровень чувствительности 1 руб. используется при подготовке бюджета для ключевых руководителей

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года, RUB/EUR		Год, закончившийся 31 декабря 2013 года, RUB/EUR	
	+ 1 руб.	– 1 руб.	+ 1 руб.	– 1 руб.
Влияние на прибыли и убытки	(170,745)	170,745	(110,568)	110,568

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года, RUB/USD		Год, закончившийся 31 декабря 2013 года, RUB/USD	
	+ 1 руб.	– 1 руб.	+ 1 руб.	– 1 руб.
Влияние на прибыли и убытки	19	(19)	(1,567)	1,567

В целях анализа влияния изменения курсов валют на нетто-позиции Группы ниже приведена разбивка активов и обязательств по валютам:

	Долл. США		Евро	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы				
Дебиторская задолженность	161,931	3,672	1,905,260	1,108,314
Денежные средства	15,069	1,400	79,174	18,391
Обязательства				
Кредиторская задолженность	(175,925)	(56,374)	(2,224,917)	(1,081,799)
Кредиты и займы	-	-	(11,428,678)	(5,077,245)
Нетто-позиция	1,075	(51,302)	(11,669,161)	(5,032,339)

34.4. Риск изменения процентных ставок

В соответствии с Политикой казначейства Холдинга Группа привлекает финансирование по «плавающим» процентным ставкам.

Группа имеет значительную сумму обязательств перед банками, а также перед Холдингом по внутригрупповому финансированию, проценты по которым начисляются по плавающим ставкам, привязанным к ЕВРИБОР, и, соответственно, испытывает риск изменения рыночной ставки по евро. Однако в отчетном периоде компания не ожидала какого-либо существенного роста ключевых ставок по евродепозитам Европейского центрального банка, поэтому риск их повышения и влияния на прибыль рассматривала как незначительный.

Кроме того, компания имеет обязательства в российских рублях перед материнской компанией по внутригрупповому финансированию, привязанные к российскому межбанковскому рынку кредитов. Проценты по данному финансированию начисляются по плавающим ставкам, привязанным к ставке МОСПРАЙМ (Примечание 24).

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года, RUB/EUR		Год, закончившийся 31 декабря 2013 года, RUB/EUR	
	+ 0.1%	– 0.1%	+ 0.1%	– 0.1%
Влияние на прибыли и убытки	(12,172)	12,172	(10,180)	10,180

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

34.5. Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2013 годом общая стратегия Группы не изменилась.

В соответствии с Политикой казначейства Холдинга Группа получает, в первую очередь, внутригрупповое финансирование из казначейства Холдинга. В тех случаях, когда внутригрупповое финансирование невозможно из-за юридических, регулирующих или фискальных ограничений, используется внешнее банковское финансирование на основании утвержденных лимитов.

На отчетные даты активы компании не находились в залоге по каким-либо обязательствам.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль).

По состоянию на 31 декабря 2014 года соотношение собственных и заемных средств составляет 55% (по состоянию на 31 декабря 2013: 40%). Увеличение показателя в динамике свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

Соотношение заемных и собственных средств на отчетную дату представлено следующим образом:

	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года
Заемные средства (Примечание 24)	12,901,271	9,797,359
Денежные средства в кассе и банках (Примечание 29)	(177,691)	(63,544)
Чистые заемные средства	12,723,580	9,733,815
Собственный капитал	23,285,874	24,341,424
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	54.64%	39.99%

34.6 Способы определения справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в КОСД

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по иерархии способов определения справедливой стоимости. Уровни иерархии соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных.

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по нескорректированным котировкам идентичных активов и обязательств на активных рынках.

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе рыночных цен путем их корректировки.

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается на основе исходных данных, отличных от рыночных цен (неочевидные данные).

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

31 декабря 2013 и 2014 годов Группа имела следующие финансовые инструменты:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2014 года				
Пенсионные обязательства (Примечание 31)	-	-	(406,211)	(406,211)
Краткосрочные финансовые обязательства (деривативы) (Примечание 18)	-	3,361,315	-	3,361,315
Итого	-	3,361,315	(406,211)	2,955,104
31 декабря 2013 года				
Пенсионные обязательства (Примечание 31)	-	-	(539,963)	(539,963)
Долгосрочные финансовые обязательства (деривативы) (Примечание 18)	-	28,762	-	28,762
Краткосрочные финансовые обязательства (деривативы) (Примечание 18)	-	60,708	-	60,708
Итого	-	89,470	(539,963)	(450,943)

34.7. Справедливая стоимость финансовых инструментов

31 декабря 2014 и 2013 годов справедливая стоимость каждой категории финансовых инструментов существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Балансовые стоимости торговой дебиторской задолженности (за минусом резерва по сомнительным долгам) и торговой кредиторской задолженности примерно равны справедливым стоимостям в связи с краткосрочным характером дебиторской и кредиторской задолженности. Справедливая стоимость займов с плавающими ставками равняется балансовой стоимости данных займов, т.к. ставки, по которым начисляются, проценты примерно равны среднерыночным.

Анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, представлен выше, в п. 34.6.

35. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Договорные обязательства

В течение 2014 года у Группы были обязательства по поставкам теплоэнергии для обеспечения нужд Эжвинского района г. Сыктывкар. Поставка производится в адрес ООО «Северэнергопром».

В 2014 году выручка от поставок теплоэнергии составила 461,353 тыс. руб., связанные с этим расходы – 710,818 тыс. руб. Планируемый размер выручки за теплоэнергию за 2015 год составляет 450,190 тыс. руб.

Минимальные лизинговые платежи

По состоянию на 31 декабря 2014 года будущие минимальные расходы по аренде лесных участков составили 4,323,429 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 4,772,745 тыс. руб.).

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2014 года договорные обязательства Группы по приобретению основных средств и прочих расходов капитального характера составляли 1,451,474 тыс. руб., 31 декабря 2013 года: 1,131,350 тыс. руб.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Страновой риск Российской Федерации

Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг РФ по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года ЦБРФ резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и бухгалтерская отчетность достоверно отражает налоговые обязательства Группы. Тем не менее, существует риск того, что трактовка налоговыми и таможенными органами положений данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при трактовке законодательства и проверке налоговых расчетов, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство Группы полагает, что оно правильно рассчитывает налоговые обязательства в рамках действующего законодательства, а риск того, что налоговые органы займут противоположную позицию, что потенциально приведет к уменьшению экономических выгод для Группы в связи с данными событиями, руководство оценивает как маловероятный.

Судебные разбирательства

За исключением резерва по судебным разбирательствам, описанного в Примечании 25, исходя из опыта разрешения подобных исков, руководство полагает, что эти риски, ни в отдельности, ни в совокупности не окажут существенного негативного воздействия на Группу.

Охрана окружающей среды

Практика применения законодательства в сфере охраны окружающей среды в РФ развивается, и позиция государственных органов в отношении правоприменения постоянно пересматривается. Группа периодически пересматривает свои обязательства в соответствии с природоохранными нормативными актами. Обязательства немедленно признаются по мере их определения. Размер обязательств, которые могут возникнуть в результате изменения существующих нормативно-правовых актов или судебной практики в области гражданского права не может быть оценен, но может оказаться существенным.

МОНДИ СЫКТЫВКАРСКИЙ ЛПК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по возмещению ущерба окружающей среде.

Лесное законодательство

Лесозаготовительная деятельность Группы является предметом лесного законодательства РФ. Руководство Группы проанализировало контракты по аренде лесных угодий и полагает, что вся деятельность Группы соответствует требованиям текущего законодательства. У Группы отсутствует необходимость начислять дополнительное обязательство по восстановлению леса.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В начале 2015 года Федеральная антимонопольная служба РФ направила требования о предоставлении документов на отдельные виды бумажной продукции (офисной, целлюлозы) в целях проверки ценообразования в крупнейшие целлюлозно-бумажные комбинаты РФ, включая АО «Монди СЛПК», по факту завышения цен на их продукцию. Руководство Компании предоставило все требуемые пояснения и документы по установленной форме и считает свою позицию по данному вопросу обоснованной.

Принимая во внимание сроки предоставления Компанией документов по запросу ФАС (30 января 2015 года), сроки проведения проверки, составляющие не более месяца с даты предоставления документов, отсутствие сведений о продлении сроков проверки и/или информации о возбуждении антимонопольным органом разбирательства в отношении Компании руководство компании обоснованно полагает вариант развития событий, при котором Компании будут предъявлены штрафы и санкции, маловероятным, и поэтому в данной бухгалтерской отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, никаких резервов предстоящих расходов в этой связи не создавалось.