

Nordic Paper Holding AB

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
财务报表及审计报告

Nordic Paper Holding AB

2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间
财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 – 4
财务报表	
合并及公司资产负债表	1 - 2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
公司股东权益变动表	6
财务报表附注	7 - 80
补充资料	
非经常性损益明细	1



审计报告

普华永道中天审字(2018)第 21860 号
(第一页, 共四页)

山鹰国际控股股份公司的全体股东:

一、审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了 Nordic Paper Holding AB (以下简称“Nordic Paper”)的财务报表, 包括 2016 年 12 月 31 日及 2017 年 10 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的 Nordic Paper 的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了 Nordic Paper 2016 年 12 月 31 日及 2017 年 10 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于 Nordic Paper, 并履行了职业道德方面的其他责任。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2018)第 21860 号
(第二页, 共四页)

山鹰国际控股股份公司的全体股东:

三、管理层和治理层对财务报表的责任

Nordic Paper管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估Nordic Paper的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算Nordic Paper、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督Nordic Paper的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

- (一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2018)第 21860 号
(第三页, 共四页)

山鹰国际控股股份公司的全体股东:

四、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对Nordic Paper持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致Nordic Paper不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就Nordic Paper中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



普华永道

审计报告(续)

普华永道中天审字(2018)第 21860 号
(第四页, 共四页)

山鹰国际控股股份公司的全体股东:

五、使用限制

本报告仅供山鹰国际控股股份公司就收购 Nordic Paper 之股权的交易之用, 不得用作任何其他目的。

普华永道中天会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国上海市
2018 年 1 月 31 日

注册会计师

注册会计师

张津

张 津



郑怡契

郑怡契



Nordic Paper Holding AB

2016年12月31日及2017年10月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资 产	附注	2017年10月31日 合并	2016年12月31日 合并	2017年10月31日 公司	2016年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	四(1)	242,228,236.37	127,466,810.48	242,214,388.81	127,465,240.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	四(2)(a)	6,262,529.01	15,389,064.49	6,262,529.01	15,389,064.49
应收账款	四(3),四(13),十二(1)	313,322,848.51	271,132,250.23	-	4,194,831.97
预付款项	四(4)	8,356,649.99	9,089,464.12	-	482,894.34
应收股利		-	-	-	219,497,426.58
其他应收款		-	210,867.39	545,720.08	50,401.91
存货	四(5),四(13)	301,095,411.70	316,550,009.08	-	-
其他流动资产	四(6)	63,170,972.82	40,211,183.02	33,561,979.81	3,037,877.69
流动资产合计		934,436,648.40	780,049,648.81	282,584,617.71	370,117,737.67
非流动资产					
长期股权投资	四(7),十二(2)	-	-	712,211,568.91	678,250,526.79
固定资产	四(8)	420,641,526.78	427,073,103.24	257,889.05	321,280.65
在建工程	四(9)	78,262,386.74	56,705,745.53	-	-
无形资产	四(10)	2,297,840.57	2,760,432.18	-	-
商誉	四(11)	272,896,995.71	259,884,196.19	-	-
非流动资产合计		774,098,749.80	746,423,477.14	712,469,457.96	678,571,807.44
资产总计		1,708,535,398.20	1,526,473,125.95	995,054,075.67	1,048,689,545.11

2016年12月31日及2017年10月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2017年10月31日 合并	2016年12月31日 合并	2017年10月31日 公司	2016年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	四(14)	140,609,883.17	134,279,910.69	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	四(2)(b)	9,802,900.17	21,687,296.40	9,802,900.17	21,687,296.40
应付账款	四(15)	251,121,064.22	227,592,334.24	165,813.86	522,179.08
应付职工薪酬	四(16)	61,549,148.78	56,066,311.69	2,135,081.87	2,031,867.24
应交税费	四(17)	71,508,816.56	25,236,755.98	-	-
其他应付款	四(18)	46,801,225.56	48,475,609.16	68,931,125.60	27,407,758.82
一年内到期的非流动负债	四(19)	60,518,449.37	88,292,514.38	59,615,906.06	80,720,445.81
流动负债合计		641,911,487.83	601,630,732.54	140,650,827.56	132,369,547.35
非流动负债					
长期借款	四(20)	532,881,232.71	534,163,582.35	532,881,232.71	534,163,582.35
长期应付款	四(21)	2,658,680.65	2,531,904.33	250,727.23	238,771.57
长期应付职工薪酬	四(22)	9,829,851.37	9,934,608.69	-	-
递延所得税负债	四(12)	102,589,190.91	98,143,613.38	31,786,646.00	29,627,064.03
非流动负债合计		647,958,955.64	644,773,708.75	564,918,605.94	564,029,417.95
负债合计		1,289,870,443.47	1,246,404,441.29	705,569,433.50	696,398,965.30
股东权益					
股本	四(23)	17,861,160.42	17,861,160.42	17,861,160.42	17,861,160.42
其他综合收益	四(24)	(20,927,960.91)	(37,030,381.76)	3,102,703.50	(14,959,004.61)
未分配利润	四(25)	421,731,755.22	299,237,906.00	268,520,778.25	349,388,424.00
归属于母公司股东权益合计		418,664,954.73	280,068,684.66	289,484,642.17	352,290,579.81
股东权益合计		418,664,954.73	280,068,684.66	289,484,642.17	352,290,579.81
负债及股东权益总计		1,708,535,398.20	1,526,473,125.95	995,054,075.67	1,048,689,545.11

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: Per Bjurbom

主管会计工作的负责人: Stefan Lundin

会计机构负责人: Stefan Lundin

Nordic Paper Holding AB

2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间合并及公司利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	截至2017年10月31 日止十个月期间 合并	2016年度 合并	截至2017年10月31 日止十个月期间 公司	2016年度 公司
一、营业收入	四(26),十二(3)	1,805,628,783.85	1,944,926,177.66	22,879,153.62	30,334,112.68
减：营业成本	四(26),四(30),十二(3)	(1,250,465,313.02)	(1,379,342,243.08)	(16,550,951.94)	(24,153,990.68)
税金及附加	四(27)	(893,246.68)	(926,507.05)	-	-
销售费用	四(28),四(31)	(200,710,182.51)	(225,400,586.58)	-	-
管理费用	四(29),四(31)	(64,972,656.19)	(69,481,118.30)	(6,906,390.17)	(8,045,983.44)
财务费用-净额	四(30)	(24,375,125.51)	(33,727,150.86)	(3,686,684.04)	(50,839,769.23)
资产减值损失	四(32)	(5,547,733.76)	(7,487,473.24)	-	-
投资收益	十二(4)	-	-	-	219,497,426.58
二、营业利润/(亏损)		258,664,526.18	228,561,098.55	(4,264,872.53)	166,791,795.91
加：营业外收入	四(33)	1,610,936.19	9,188,355.05	-	-
其中：非流动资产处置利得		-	2,583,886.51	-	-
三、利润/(亏损)总额		260,275,462.37	237,749,453.60	(4,264,872.53)	166,791,795.91
减：所得税费用	四(34)	(60,197,919.03)	(57,852,274.55)	980,920.90	(37,508,021.85)
四、净利润/(亏损)		200,077,543.34	179,897,179.05	(3,283,951.63)	129,283,774.06
归属于母公司股东的净利润/(亏损)		200,077,543.34	179,897,179.05	(3,283,951.63)	129,283,774.06
持续经营净利润/(亏损)		200,077,543.34	179,897,179.05	(3,283,951.63)	129,283,774.06
五、其他综合收益的税后净额					
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		16,102,420.85	(18,970,080.10)	18,061,708.11	(7,785,473.83)
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
外币财务报表折算差额		(3,194,285.04)	5,427,903.42	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益					
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	(669,595.02)	-	-
现金流量套期损益的有效部分		2,151,130.99	(4,912,619.59)	2,151,130.99	(4,912,619.59)
外币财务报表折算差额		17,145,574.90	(18,815,768.91)	15,910,577.12	(2,872,854.24)
六、综合收益总额		216,179,964.19	160,927,098.95	14,777,756.48	121,498,300.23
归属于母公司股东的综合收益总额		216,179,964.19	160,927,098.95	14,777,756.48	121,498,300.23

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：Per Bjurbo

主管会计工作的负责人：Stefan Lundin

会计机构负责人：Stefan Lundin

2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间合并及公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	截至2017年10月31日 止十个月期间 合并	2016年度 合并	截至2017年10月31日 止十个月期间 公司	2016年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,759,966,527.65	1,894,894,161.79	27,179,004.14	31,167,794.78
收到的税费返还		-	4,189,258.31	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,827,082.42	1,283,041.87	-	-
经营活动现金流入小计		1,761,793,610.07	1,900,366,461.97	27,179,004.14	31,167,794.78
购买商品、接受劳务支付的现金		(916,745,271.86)	(975,919,562.56)	(16,429,360.00)	(11,174,404.50)
支付给职工以及为职工支付的现金		(281,788,134.32)	(309,107,556.91)	(6,725,591.85)	(7,961,909.00)
支付的各项税费		(40,292,689.23)	(48,851,740.77)	(28,006,952.02)	(29,855,900.39)
支付其他与经营活动有关的现金	四(35)(a)	(216,416,065.41)	(255,941,152.58)	(2,244,111.04)	(1,282,875.66)
经营活动现金流出小计		(1,455,242,160.82)	(1,589,820,012.82)	(53,406,014.91)	(50,275,089.55)
经营活动产生的现金流量净额	四(35)(b)	306,551,449.25	310,546,449.15	(26,227,010.77)	(19,107,294.77)
二、投资活动产生的现金流量					
取得投资收益所收到的现金		-	-	229,210,871.20	243,957,306.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,019,905.44	2,583,886.51	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		5,532,261.25	5,021,319.93	5,371,655.43	4,502,487.10
投资活动现金流入小计		7,552,166.69	7,605,206.44	234,582,526.63	248,459,793.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(53,012,886.92)	(73,756,744.85)	-	-
投资活动现金流出小计		(53,012,886.92)	(73,756,744.85)	-	-
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(45,460,720.23)	(66,151,538.41)	234,582,526.63	248,459,793.72
三、筹资活动产生的现金流量					
偿还债务支付的现金		(59,172,135.36)	(101,656,764.56)	(12,713,535.76)	(97,753,099.97)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(97,046,020.63)	(32,286,186.20)	(90,781,684.84)	(21,146,907.83)
筹资活动现金流出小计		(156,218,155.99)	(133,942,950.76)	(103,495,220.60)	(118,900,007.80)
筹资活动使用的现金流量净额		(156,218,155.99)	(133,942,950.76)	(103,495,220.60)	(118,900,007.80)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,888,852.86	(833,682.34)	9,888,852.86	(833,682.34)
五、现金及现金等价物净增加额	四(35)(b)	114,761,425.89	109,618,277.64	114,749,148.12	109,618,808.81
加: 年初现金及现金等价物余额		127,466,810.48	17,848,532.84	127,465,240.69	17,846,431.88
六、年末现金及现金等价物余额	四(35)(c)	242,228,236.37	127,466,810.48	242,214,388.81	127,465,240.69

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: Per Bjurbo

主管会计工作的负责人: Stefan Lundin

会计机构负责人: Stefan Lundin

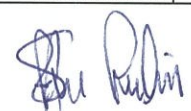
Nordic Paper Holding AB

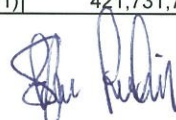
2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
2016年1月1日年初余额		17,861,160.42	(18,060,301.66)	283,863,215.92	283,664,074.68
2016年度增减变动额					
综合收益总额					
净利润		-	-	179,897,179.05	179,897,179.05
其他综合收益		-	(18,970,080.10)	-	(18,970,080.10)
利润分配					
对股东的分配	四(25)	-	-	(164,522,488.97)	(164,522,488.97)
2016年12月31日年末余额		17,861,160.42	(37,030,381.76)	299,237,906.00	280,068,684.66
2017年1月1日年初余额		17,861,160.42	(37,030,381.76)	299,237,906.00	280,068,684.66
2017年度增减变动额					
综合收益总额					
净利润		-	-	200,077,543.34	200,077,543.34
其他综合收益		-	16,102,420.85	-	16,102,420.85
利润分配					
对股东的分配	四(25)	-	-	(77,583,694.12)	(77,583,694.12)
2017年10月31日期末余额		17,861,160.42	(20,927,960.91)	421,731,755.22	418,664,954.73

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。


企业负责人: Per Bjurbom


主管会计工作的负责人: Stefan Lundin


会计机构负责人: Stefan Lundin

Nordic Paper Holding AB

2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间公司股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
2016年1月1日年初余额		17,861,160.42	(7,173,530.78)	384,627,138.91	395,314,768.55
2016年度增减变动额					
综合收益总额					
净利润		-	-	129,283,774.06	129,283,774.06
其他综合收益		-	(7,785,473.83)	-	(7,785,473.83)
利润分配					
对股东的分配	四(25)	-	-	(164,522,488.97)	(164,522,488.97)
2016年12月31日年末余额		17,861,160.42	(14,959,004.61)	349,388,424.00	352,290,579.81
2017年1月1日年初余额		17,861,160.42	(14,959,004.61)	349,388,424.00	352,290,579.81
2017年度增减变动额					
综合收益总额					
净亏损		-	-	(3,283,951.63)	(3,283,951.63)
其他综合收益		-	18,061,708.11	-	18,061,708.11
利润分配					
对股东的分配	四(25)	-	-	(77,583,694.12)	(77,583,694.12)
2017年10月31日期末余额		17,861,160.42	3,102,703.50	268,520,778.25	289,484,642.17

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：Per Bjurbo

主管会计工作的负责人：Stefan Lundin

会计机构负责人：Stefan Lundin

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

Nordic Paper Holding AB (以下简称“本公司”)是由 Petek Gesellschaft zur Herstellung chemischer Produkte GmbH (以下简称“Petek GmbH”)于 2012 年 12 月 11 日发起设立的股份有限公司，注册地为 Bäckhammar bruk。2014 年 Orlando Management AG 管理的基金 Holding Blanc Bleu 5 S.à.r.l 向 Petek GmbH 收购本公司 61.2%股权。2017 年 10 月 24 日，山鹰国际控股股份公司出资 2,400,000,000 瑞典克朗，收购本公司全部股权。

于 2017 年 10 月 31 日，本公司的总股本为 19,116,800 瑞典克朗，每股面值 400 元瑞典克朗。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营牛皮纸和防油纸相关产品的制造和销售业务。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于 2018 年 1 月 31 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法(附注二(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(13)、(16))、收入的确认时点(附注二(21))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(26)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及《上海证券交易所股票上市规则(2014 年修订)》的规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日及 2017 年 10 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间(以下简称“本报告期”)的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司记账本位币为瑞典克朗。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，其中 Nordic Paper AS 的记账本位币为挪威克朗，公司下属其他子公司的记账本位币均为瑞典克朗。本财务报表以人民币列示。

(5) 企业合并

(a) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 金融资产分类(续)

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(d) 套期工具

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括公允价值套期及现金流量套期。本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，根据企业会计准则，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

(i) 公允价值套期

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对当期损益产生影响。

对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期损益，二者的净影响作为套期无效部分计入当期损益。

若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调整，在终止日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期损益。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期损益。

(ii) 现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如外币债务的全部或部份未来偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对当期损益产生影响。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(d) 套期工具(续)

(ii) 现金流量套期(续)

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，应计入其他综合收益并累计计入股东权益。属于无效套期的部分计入当期损益。原已计入股东权益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响当期损益的相同期间转出并计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入股东权益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期损益。如果预期交易预计不会发生，则原已计入股东权益中的累计利得或损失应转出，计入当期损益。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

本集团采用个别认定法对所有应收款项均单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

个别认定法计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

经单独测试后未减值的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的历史损失率为基础，对于账龄小于 6 个月的应收款项不计提坏账准备。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据(续)

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

自有土地按成本减去减值按净值列示在财务报表中，入账价值为购买自有土地所支付的对价。自有土地不计提折旧。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-50 年	-	2%至 5%
机器设备	5-20 年	-	5%至 20%
办公设备	5-10 年	-	10%至 20%

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法(续)

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二(24)(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(e) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 无形资产

无形资产为软件，以成本计量。

(a) 软件

软件按预计受益年限 5 年平均摊销。

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(18) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、社会综合保险费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利包括属于设定提存计划的为员工缴纳的社会综合保险费以及属于设定受益计划的补充退休福利。

(i) 社会综合保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会综合保险。本集团以当地规定的社会综合保险基数和比例，按月向当地保险经办机构缴纳社会综合保险费。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(ii) 补充退休福利

本集团向满足一定条件并已经退休的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务的现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 股利分配

现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。

(20) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(21) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本集团生产牛皮纸和防油纸产品并销售予各地客户。在已将产品和商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品和商品实施继续管理和控制，相关的收入和成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

电力产品销售收入确认方法：按每月最后时点的销售数量及相应产品的价格来确认电力产品销售收入。

(b) 租赁收入

经营租赁的租赁收入在各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入其他收益，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(25) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注四(11))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(ii) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表，对本集团财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
--------------	------------	------

2017 年 1 月 1 日

本集团将 2017 年度发生的与收益相关的政府补助直接冲减相关成本费用或损失。2016 年度的比较财务报表未重列。	不适用
---	-----

不适用

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	22%及 24%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	25%

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	13,861.62	1,372.61
银行存款	242,214,374.75	127,465,437.87
	<u>242,228,236.37</u>	<u>127,466,810.48</u>
其中：存放在中国境外的款项	<u>242,228,236.37</u>	<u>127,466,810.48</u>

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团无受限制的货币资金。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
外汇远期合约	<u>6,262,529.01</u>	<u>15,389,064.49</u>

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
外汇远期合约	<u>9,802,900.17</u>	<u>21,687,296.40</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	313,612,497.57	272,161,068.28
减：坏账准备	(289,649.06)	(1,028,818.05)
	<u>313,322,848.51</u>	<u>271,132,250.23</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
6 个月以内	<u>313,322,848.51</u>	<u>271,132,250.23</u>

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，集团无已逾期但未减值的应收账款。

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2017 年 10 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
个别认定法计提	<u>313,612,497.57</u>	<u>100.00%</u>	<u>(289,649.06)</u>	<u>0.10%</u>

	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
个别认定法计提	<u>272,161,068.28</u>	<u>100.00%</u>	<u>(1,028,818.05)</u>	<u>0.40%</u>

(c) 于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

(d) 截至 2017 年 10 月 31 日止十个月及 2016 年度计提的坏账准备金额分别为 66,443.85 元、772,459.70 元，无收回或转回的坏账准备金额。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

- (e) 于 2017 年 10 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	55,274,495.40	-	17.63%

- (f) 于 2016 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	62,001,074.78	-	22.78%

- (g) 于 2017 年 10 月 31 日, 账面价值为 156,233,203.52 元的应收账款作为 140,609,883.17 元的短期借款(附注四(14))的抵押物。

于 2016 年 12 月 31 日, 账面价值为 149,199,900.77 元的应收账款作为 134,279,910.69 元的短期借款(附注四(14))的抵押物。

(4) 预付款项

- (a) 预付款项账龄分析如下:

	2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	8,356,649.99	100%	9,089,464.12	100%

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日, 集团无账龄超过一年的预付款项。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 存货

(a) 存货分类如下：

	2017 年 10 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	183,967,958.69	(11,517,688.76)	172,450,269.93
库存商品	122,918,325.92	(3,876,373.39)	119,041,952.53
周转材料	9,603,189.24	-	9,603,189.24
	<u>316,489,473.85</u>	<u>(15,394,062.15)</u>	<u>301,095,411.70</u>

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	185,924,670.96	(18,285,039.36)	167,639,631.60
库存商品	141,530,270.69	(1,097,677.11)	140,432,593.58
周转材料	8,477,783.90	-	8,477,783.90
	<u>335,932,725.55</u>	<u>(19,382,716.47)</u>	<u>316,550,009.08</u>

于 2017 年 10 月 31 日，账面价值为 301,095,411.70 元的存货作为 532,881,232.71 元的长期借款(附注四(20))和 59,608,965.19 元的一年内到期的长期借款 (附注四(19))的抵押物。

于 2016 年 12 月 31 日，账面价值为 316,550,009.08 元的存货作为 534,163,582.35 元的长期借款 (附注四(20))和 56,766,575.84 元的一年内到期的长期借款 (附注四(19))的抵押物。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 存货(续)

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2016 年 12 月 31 日	本期计提	本期转销	外币财务报表折算差额	2017 年 10 月 31 日
原材料	18,285,039.36	2,822,494.79	(10,322,229.64)	732,384.25	11,517,688.76
库存商品	1,097,677.11	2,658,795.12	-	119,901.16	3,876,373.39
周转材料	-	-	-	-	-
	<u>19,382,716.47</u>	<u>5,481,289.91</u>	<u>(10,322,229.64)</u>	<u>852,285.41</u>	<u>15,394,062.15</u>

存货跌价准备分析如下:

	2015 年 12 月 31 日	本年计提	本年转销	外币财务报表折算差额	2016 年 12 月 31 日
原材料	16,321,090.30	6,715,013.54	(4,482,924.88)	(268,139.60)	18,285,039.36
库存商品	1,735,958.19	-	(601,009.47)	(37,271.61)	1,097,677.11
周转材料	-	-	-	-	-
	<u>18,057,048.49</u>	<u>6,715,013.54</u>	<u>(5,083,934.35)</u>	<u>(305,411.21)</u>	<u>19,382,716.47</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 存货(续)

(c) 存货跌价准备情况如下:

截至 2017 年 10 月 31 日 确定可变现净值的具体依据 止十个月及 2016 年度	本期/年转回或转销存货 跌价准备的原因
---	------------------------

原材料	估计售价减去至完工时估计 将要发生的成本、估计 的销售费用以及相关税 费后的金额	转销: 本年已处置
-----	---	-----------

(6) 其他流动资产

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预交企业所得税	40,838,405.66	8,013,181.20
待认证进项税额	22,322,398.69	25,853,012.41
预交增值税	10,168.47	4,167,065.55
预交个人所得税	-	2,177,923.86
	<u>63,170,972.82</u>	<u>40,211,183.02</u>

(7) 长期股权投资

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
联营企业(a)	<u>26,824,034.33</u>	<u>25,544,959.13</u>
减: 长期股权投资减值准备	<u>(26,824,034.33)</u>	<u>(25,544,959.13)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(a) 联营企业

在联营企业中的权益相关信息见附注五(2)。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产

	房屋、建筑物	机器设备	办公设备	合计
原价				
2017 年 1 月 1 日	219,797,248.71	1,656,788,533.16	70,150,369.37	1,946,736,151.24
本期增加				
购置	563,865.10	8,088,475.61	-	8,652,340.71
在建工程转入(附注(9))	-	22,381,349.48	2,893,527.32	25,274,876.80
外币财务报表折算差额	10,580,257.20	82,145,211.12	3,583,208.71	96,308,677.03
本期减少				
处置及报废	-	(12,406,479.89)	-	(12,406,479.89)
2017 年 10 月 31 日	230,941,371.01	1,756,997,089.48	76,627,105.40	2,064,565,565.89
累计折旧				
2017 年 1 月 1 日	(143,943,828.35)	(1,307,648,162.28)	(68,071,057.37)	(1,519,663,048.00)
本期增加				
计提	(7,674,756.68)	(48,752,929.21)	(979,577.93)	(57,407,263.82)
本期减少				
处置及报废	-	10,386,574.45	-	10,386,574.45
外币财务报表折算差额	(7,394,938.27)	(66,413,015.93)	(3,432,347.54)	(77,240,301.74)
2017 年 10 月 31 日	(159,013,523.30)	(1,412,427,532.97)	(72,482,982.84)	(1,643,924,039.11)
账面价值				
2017 年 10 月 31 日	71,927,847.71	344,569,556.51	4,144,122.56	420,641,526.78
2017 年 1 月 1 日	75,853,420.36	349,140,370.88	2,079,312.00	427,073,103.24

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产(续)

原价	房屋、建筑物	机器设备	办公设备	合计
2016 年 1 月 1 日	220,997,112.22	1,665,866,315.67	71,861,197.54	1,958,724,625.43
本年增加				
购置	-	2,536,165.94	-	2,536,165.94
在建工程转入(附注(9))	3,076,983.96	29,128,009.43	-	32,204,993.39
本年减少				
处置及报废	-	(2,647,872.49)	-	(2,647,872.49)
外币财务报表折算差额	(4,276,847.47)	(38,094,085.39)	(1,710,828.17)	(44,081,761.03)
2016 年 12 月 31 日	219,797,248.71	1,656,788,533.16	70,150,369.37	1,946,736,151.24

累计折旧

2016 年 1 月 1 日	(138,596,624.19)	(1,289,328,066.52)	(68,507,069.47)	(1,496,431,760.18)
本年增加				
计提	(9,075,543.70)	(55,231,711.26)	(1,365,716.13)	(65,672,971.09)
本年减少				
处置及报废	-	2,647,872.49	-	2,647,872.49
外币财务报表折算差额	3,728,339.54	34,263,743.01	1,801,728.23	39,793,810.78
2016 年 12 月 31 日	(143,943,828.35)	(1,307,648,162.28)	(68,071,057.37)	(1,519,663,048.00)

账面价值

2016 年 12 月 31 日	75,853,420.36	349,140,370.88	2,079,312.00	427,073,103.24
2016 年 1 月 1 日	82,400,488.03	376,538,249.15	3,354,128.07	462,292,865.25

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产(续)

于 2017 年 10 月 31 日, 账面价值为 71,927,847.71 元(原价 230,941,371.01 元)的房屋及建筑物和账面价值为 344,569,556.51 元(原价 1,756,997,089.48 元)的机器设备, 以及账面价值为 301,095,411.70 元的存货作为 532,881,232.71 元的长期借款(附注四(20))和 59,608,965.19 元的一年内到期的长期借款 (附注四(19))的抵押物。

于 2016 年 12 月 31 日, 账面价值为 75,853,420.36 元(原价 219,797,248.71 元)的房屋及建筑物和账面价值为 349,140,370.88 元 (原价 1,656,788,533.16 元)的机器设备, 以及账面价值为 316,550,009.08 元的存货作为 534,163,582.35 元的长期借款 (附注四(20))和 56,766,575.84 元的一年内到期的长期借款 (附注四(19))的抵押物。

截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间固定资产计提的折旧金额为 57,407,263.82 元, 其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 56,427,685.89 元及 979,577.93 元。

2016 年度固定资产计提的折旧金额为 65,672,971.09 元, 其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 64,307,254.95 元及 1,365,716.14 元。

截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间及 2016 年度由在建工程转入固定资产的原价分别为 25,274,876.80 元及 32,204,993.39 元。

(a) 融资租入的固定资产

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日, 账面价值分别为 3,386,788.27 元(原价 9,970,032.59 元) 及 10,059,883.51 元(原价 22,222,179.08 元)的固定资产系融资租入。具体分析如下:

	原价	累计折旧	账面价值
2017 年 10 月 31 日:			
机器设备	<u>9,970,032.59</u>	<u>(6,583,244.32)</u>	<u>3,386,788.27</u>
2016 年 12 月 31 日:			
机器设备	<u>22,222,179.08</u>	<u>(12,162,295.57)</u>	<u>10,059,883.51</u>

(b) 未办妥产权证书的固定资产:

本集团不存在未办妥产权证书的固定资产。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程

	2017 年 10 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
Nordic Paper Bäckhammar AB(以下简称“Bäckhammar”)扩产项目	54,503,653.39	-	54,503,653.39	44,089,077.25	-	44,089,077.25
Bäckhammar 设备升级维修项目	11,100,163.19	-	11,100,163.19	3,438,159.40	-	3,438,159.40
Nordic Paper AS (以下简称“Greåker”)扩产项目	1,581,185.61	-	1,581,185.61	424,094.63	-	424,094.63
Greåker 设备升级维修项目	1,894,480.77	-	1,894,480.77	2,666,810.43	-	2,666,810.43
Nordic Paper Säfle AB(以下简称“Säfle”)扩产项目	4,066,251.81	-	4,066,251.81	333,318.08	-	333,318.08
Säfle 设备升级维修项目	2,400,474.57	-	2,400,474.57	1,463,405.90	-	1,463,405.90
Nordic Paper Åmotfors AB 以下简称“Åmotfors”)扩产项目	2,365,859.21	-	2,365,859.21	-	-	-
其他	350,318.19	-	350,318.19	4,290,879.84	-	4,290,879.84
	78,262,386.74	-	78,262,386.74	56,705,745.53	-	56,705,745.53

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年转入固定 资产(附注(8))	外币财务报表 折算差异	2016 年 12 月 31 日	工程投入占 预算的比例	工程进度	资金来源
Bäckhammar 扩产项目	85,603,996.37	4,336,057.54	44,626,439.07	(4,227,654.30)	(645,765.06)	44,089,077.25	56%	56%	自有资金
Bäckhammar 设备升级维修项目	10,018,040.26	323,836.07	9,292,132.90	(6,127,637.60)	(50,171.97)	3,438,159.40	95%	95%	自有资金
Greåker 扩产项目	424,094.63	-	429,763.28	-	(5,668.65)	424,094.63	100%	100%	自有资金
Greåker 设备升级维修项目	3,894,811.16	513,685.22	2,638,302.72	(442,844.22)	(42,333.29)	2,666,810.43	80%	80%	自有资金
Säffle 扩产项目	7,786,445.39	5,633,573.43	293,322.80	(5,515,782.36)	(77,795.79)	333,318.08	75%	75%	自有资金
Säffle 设备升级维修项目	13,049,451.60	11,151,024.12	1,482,966.50	(11,005,854.87)	(164,729.85)	1,463,405.90	96%	96%	自有资金
其他	9,199,214.90	4,949,657.01	4,348,233.85	(4,885,220.04)	(121,790.98)	4,290,879.84	99%	99%	自有资金
		<u>26,907,833.39</u>	<u>63,111,161.12</u>	<u>(32,204,993.39)</u>	<u>(1,108,255.59)</u>	<u>56,705,745.53</u>			

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程(续)

工程名称	预算数	2017 年 1 月 1 日	本期 增加	本期转入固定 资产(附注(8))	外币财务报表 折算差异	2017 年 10 月 31 日	工程投入占 预算的比例	工程 进度	资金来源
Bäckhammar 扩产项目	101,260,366.57	44,089,077.25	19,884,024.50	(11,872,726.17)	2,403,277.81	54,503,653.39	66%	66%	自有资金
Bäckhammar 设备升级维修项目	15,195,530.58	3,438,159.40	11,305,127.92	(3,993,850.74)	350,726.61	11,100,163.19	99%	99%	自有资金
Greåker 扩产项目	2,015,897.77	424,094.63	1,543,487.04	(434,712.16)	48,316.10	1,581,185.61	100%	100%	自有资金
Greåker 设备升级维修项目	5,301,279.57	2,666,810.43	1,849,312.63	(2,733,576.07)	111,933.78	1,894,480.77	87%	87%	自有资金
Säffle 扩产项目	6,239,967.42	333,318.08	3,969,304.39	(341,662.96)	105,292.30	4,066,251.81	71%	71%	自有资金
Säffle 设备升级维修项目	4,386,839.27	1,463,405.90	2,343,242.54	(1,500,043.38)	93,869.51	2,400,474.57	89%	89%	自有资金
Åmotfors 扩产项目	2,459,068.51	-	2,309,452.49	-	56,406.72	2,365,859.21	96%	96%	自有资金
其他	4,748,623.51	4,290,879.84	341,965.92	(4,398,305.32)	115,777.75	350,318.19	100%	100%	自有资金
		<u>56,705,745.53</u>	<u>43,545,917.43</u>	<u>(25,274,876.80)</u>	<u>3,285,600.58</u>	<u>78,262,386.74</u>			

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

软件

原价

2017 年 1 月 1 日	12,993,698.15
本期增加	
购置	814,628.79
外币财务报表折算差额	670,511.08
2017 年 10 月 31 日	14,478,838.02

累计摊销

2017 年 1 月 1 日	(10,233,265.97)
本期增加	
计提	(1,401,114.96)
外币财务报表折算差额	(546,616.52)
2017 年 10 月 31 日	(12,180,997.45)

账面价值

2017 年 10 月 31 日	2,297,840.57
2017 年 1 月 1 日	2,760,432.18

软件

原价

2016 年 1 月 1 日	12,238,260.80
本年增加	
购置	1,088,440.90
外币财务报表折算差额	(333,003.55)
2016 年 12 月 31 日	12,993,698.15

累计摊销

2016 年 1 月 1 日	(8,150,669.10)
本年增加	
计提	(2,325,488.95)
外币财务报表折算差额	242,892.08
2016 年 12 月 31 日	(10,233,265.97)

账面价值

2016 年 12 月 31 日	2,760,432.18
2016 年 1 月 1 日	4,087,591.70

截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间及 2016 年度无形资产的摊销金额为 1,401,114.96 元及 2,325,488.95 元。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(11) 商誉

	2017 年 1 月 1 日	外币财务报表折算 差异	2017 年 10 月 31 日
商誉—			
收购牛皮纸经营分部	259,884,196.19	13,012,799.52	272,896,995.71
减：减值准备(a)——	-	-	-
	<u>259,884,196.19</u>	<u>13,012,799.52</u>	<u>272,896,995.71</u>
	2016 年 1 月 1 日	外币财务报表折算 差异	2016 年 12 月 31 日
商誉—			
收购牛皮纸经营分部	266,831,675.47	(6,947,479.28)	259,884,196.19
减：减值准备(a)——	-	-	-
	<u>266,831,675.47</u>	<u>(6,947,479.28)</u>	<u>259,884,196.19</u>

(a) 减值

本集团资产组和资产组组合的商誉全部为2008年收购牛皮纸经营分部。

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(11) 商誉(续)

(a) 减值(续)

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

2016年12月31日

增长率	1%
毛利率	29%
折现率	11%

上述增长率为本集团预测五年后的现金流量所采用的加权平均增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

本集团每年末对商誉进行减值测试，故2017年12月31日将对商誉再次进行减值测试。

(12) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动	3,540,371.16	778,881.83	6,298,231.91	1,385,611.02
长期应付员工福利	8,567,502.64	1,884,850.48	8,287,920.07	1,823,342.21
预提废弃物处置费用	7,049,753.62	1,550,945.80	6,713,593.70	1,476,990.61
	<u>19,157,627.42</u>	<u>4,214,678.11</u>	<u>21,299,745.68</u>	<u>4,685,943.84</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		2,329,827.63		2,862,601.63
预计于 1 年后转回的金额		<u>1,884,850.48</u>		<u>1,823,342.21</u>
		<u>4,214,678.11</u>		<u>4,685,943.84</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产折旧	287,665,741.82	63,286,463.20	279,032,873.01	61,387,232.06
可抵递延利润(i)	197,806,390.08	43,517,405.82	188,374,205.27	41,442,325.16
	<u>485,472,131.90</u>	<u>106,803,869.02</u>	<u>467,407,078.28</u>	<u>102,829,557.22</u>

其中:

预计于 1 年内(含 1 年)转回
的金额

10,680,386.90

10,282,955.72

预计于 1 年后转回的金额

96,123,482.12

92,546,601.50

106,803,869.02102,829,557.22

- (i) 对于按照瑞典税法规定能够于以后年度缴纳所得税的当期应纳税所得额的可抵扣递延利润, 确认相应的递延所得税负债。

(c) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	4,214,678.11	-	4,685,943.84	-
递延所得税负债	<u>4,214,678.11</u>	<u>102,589,190.91</u>	<u>4,685,943.84</u>	<u>98,143,613.38</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 资产减值准备

	2017 年 1 月 1 日	本期减少		本期增加	2017 年 10 月 31 日
		转回	转销		
坏账准备					
其中: 应收账款坏账准备	1,028,818.05	-	(838,275.89)	66,443.85	289,649.06
存货跌价准备	19,382,716.47	-	(10,322,229.64)	5,481,289.91	15,394,062.15
	20,411,534.52	-	(11,160,505.53)	5,547,733.76	15,683,711.21
	2016 年 1 月 1 日	本年减少	转销	本年增加	2016 年 12 月 31 日
		转回			
坏账准备					
其中: 应收账款坏账准备	820,236.82	-	(539,448.56)	772,459.70	1,028,818.05
存货跌价准备	18,057,048.49	-	(5,083,934.35)	6,715,013.54	19,382,716.47
	18,887,285.31	-	(5,623,382.91)	7,487,473.24	20,411,534.52

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 短期借款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付保理款项	<u>140,609,883.17</u>	<u>134,279,910.69</u>

于 2017 年 10 月 31 日，应付保理款项 140,609,883.17 元系由本集团账面价值为 156,233,203.52 元的应收账款(附注四(3))抵押。

于 2016 年 12 月 31 日，应付保理款项 134,279,910.69 元系由本集团账面价值为 149,199,900.77 元的应收账款(附注四(3))抵押。

(15) 应付账款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付材料采购等经营款项	<u>251,121,064.22</u>	<u>227,592,334.24</u>

(a) 于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的应付账款。

(16) 应付职工薪酬

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	<u>61,549,148.78</u>	<u>56,066,311.69</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 应付职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	汇率变化	2017 年 10 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	35,962,766.21	187,244,518.70	(189,388,561.40)	1,748,344.30	35,567,067.81
社会保险费	20,103,545.48	96,567,496.51	(91,811,732.46)	1,122,771.44	25,982,080.97
其中：综合保险费	20,103,545.48	96,567,496.51	(91,811,732.46)	1,122,771.44	25,982,080.97
	56,066,311.69	283,812,015.21	(281,200,293.86)	2,871,115.74	61,549,148.78
	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	汇率变化	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	33,791,471.28	204,651,718.17	(201,559,814.07)	(920,609.17)	35,962,766.21
社会保险费	21,994,014.05	114,380,604.86	(115,716,031.22)	(555,042.21)	20,103,545.48
其中：综合保险费	21,994,014.05	114,380,604.86	(115,716,031.22)	(555,042.21)	20,103,545.48
	55,785,485.33	319,032,323.03	(317,275,845.29)	(1,475,651.38)	56,066,311.69

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应交税费

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应交企业所得税	63,567,374.11	18,949,303.48
应交个人所得税	7,941,442.45	6,287,452.50
	<u>71,508,816.56</u>	<u>25,236,755.98</u>

(18) 其他应付款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预提销售返利款	22,290,124.25	19,366,046.77
尚未支付的经营款项	8,978,698.60	11,516,101.89
预提运输费	8,482,649.09	10,879,866.80
预提废弃物处置费用	7,049,753.62	6,713,593.70
	<u>46,801,225.56</u>	<u>48,475,609.16</u>

(a) 于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的其他应付款为。

(19) 一年内到期的非流动负债

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注四(20))	59,608,965.19	56,766,575.84
一年内到期的股东借款	-	23,871,571.30
一年内应付融资租赁款	909,484.18	7,654,367.24
	<u>60,518,449.37</u>	<u>88,292,514.38</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 长期借款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	<u>592,490,197.90</u>	<u>590,930,158.19</u>
减: 一年内到期的抵押借款 (附注四(19))	<u>(59,608,965.19)</u>	<u>(56,766,575.84)</u>
	<u>532,881,232.71</u>	<u>534,163,582.35</u>

- (a) 于 2017 年 10 月 31 日, 银行抵押借款 592,490,197.90 元系由本集团账面价值为 71,927,847.72 元(原价 230,941,371.01 元)的房屋及建筑物, 账面价值为 344,569,556.51 元(原价 1,756,997,089.49 元)的机器设备(附注四(8))及账面价值为 301,095,411.70 元的存货抵押(附注四(5))。该借款年利率为瑞典同业银行拆借利率上浮 2%, 利息每月支付一次。本金每年偿还瑞典克朗 75,000,000 元, 于 2020 年 6 月 30 日到期。

于 2016 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 590,930,158.19 元系由本集团账面价值为 75,853,420.38 元(原价 219,797,248.71 元)的房屋及建筑物, 账面价值为 349,140,370.87 元(原价 1,656,788,533.15 元)的机器设备(附注四(8))及账面价值为 316,550,009.08 元的存货抵押(附注四(5))。该借款年利率为瑞典同业银行拆借利率上浮 2%, 利息每月支付一次。本金每年偿还瑞典克朗 75,000,000 元, 于 2020 年 6 月 30 日到期。

(21) 长期应付款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	<u>2,658,680.65</u>	<u>2,531,904.33</u>

(22) 长期应付职工薪酬

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付职工补充退休福利	9,829,851.37	9,934,608.69
减: 将于一年内支付的部分	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,829,851.37</u>	<u>9,934,608.69</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 股本

	2017 年 1 月 1 日	本期增减变动				2017 年 10 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计
普通股	17,861,160.42	-	-	-	-	17,861,160.42
	2016 年 1 月 1 日	本年增减变动				2016 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计
普通股	17,861,160.42	-	-	-	-	17,861,160.42

本公司发行的股票为面值为400瑞典克朗的普通股, 注册资本为19,116,800瑞典克朗, 折合47,792股。截至2017年10月31日及2016年12月31日止发行在外的普通股数均为47,792股。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益		2017年10月31日止十个月期间利润表中其他综合收益	
	2017年 1月1日	税后归属于 母公司	2017年 10月31日	本期所得税前 发生额
以后不能重分类进损益的其他综合收益	18,815,768.91	(17,145,574.90)	1,670,194.01	(17,145,574.90)
外币报表折算差额				-
以后将重分类进损益的其他综合收益	4,912,619.59	(2,151,130.99)	2,761,488.60	606,729.25
现金流量套期的有效部分	857,922.26	-	857,922.26	-
职工补充退休福利	12,444,071.00	3,194,285.04	15,638,356.04	-
外币报表折算差额	18,214,612.85	1,043,154.05	19,257,766.90	3,194,285.04
				436,424.80
				606,729.25
	37,030,381.76	(16,102,420.85)	20,927,960.91	(16,709,150.10)
				606,729.25
				(16,102,420.85)

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 其他综合收益(续)

	资产负债表其他综合收益		2016年度利润表中其他综合收益	
	2016年 1月1日	税后归属于 母公司	2016年 12月31日	本年所得税前 发生额
以后不能重分类进损益的其他综合收益				减: 所得税 费用
外币报表折算差额	-	18,815,768.91	18,815,768.91	-
				18,815,768.91
以后将重分类进损益的其他综合收益				
现金流量套期的有效部分	-	4,912,619.59	4,912,619.59	6,298,230.24
职工补充退休福利	188,327.24	669,595.02	857,922.26	858,455.15
外币报表折算差额	17,871,974.42	(5,427,903.42)	12,444,071.00	(5,427,903.42)
	18,060,301.66	154,311.19	18,214,612.85	1,728,781.97
				(1,574,470.78)
	18,060,301.66	18,970,080.10	37,030,381.76	20,544,550.88
				(1,574,470.78)
				18,970,080.10

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(25) 未分配利润

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
期初/年初未分配利润	299,237,906.00	283,863,215.92
加：本年/本期归属于母公司股东的净利润	200,077,543.34	179,897,179.05
减：应付普通股股利(a)	(77,583,694.12)	(164,522,488.97)
期末/年末未分配利润	<u>421,731,755.22</u>	<u>299,237,906.00</u>

- (a) 根据 2017 年度股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，共计瑞典克朗 100,000,000.00 元(折合人民币 77,583,694.12 元)。

根据 2016 年度股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，共计瑞典克朗 214,500,000.00 元(折合人民币 164,522,488.97 元)。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 营业收入和营业成本

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
主营业务收入	1,800,963,258.65	1,939,636,111.72
其他业务收入	4,665,525.20	5,290,065.94
	<u>1,805,628,783.85</u>	<u>1,944,926,177.66</u>
	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
主营业务成本	1,250,465,313.02	1,379,342,243.08
其他业务成本	-	-
	<u>1,250,465,313.02</u>	<u>1,379,342,243.08</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月 期间		2016 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
销售牛皮纸产品	971,478,664.94	645,395,429.25	1,029,964,779.90	665,188,652.10
销售防油纸产品	829,484,593.71	605,069,883.77	909,671,331.82	714,153,590.98
	<u>1,800,963,258.65</u>	<u>1,250,465,313.02</u>	<u>1,939,636,111.72</u>	<u>1,379,342,243.08</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月 期间		2016 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售剩余电力	4,312,601.63	-	4,944,504.29	-
房屋租金	352,923.57	-	345,561.65	-
	<u>4,665,525.20</u>	<u>-</u>	<u>5,290,065.94</u>	<u>-</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 税金及附加

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
房产税	<u>893,246.68</u>	<u>926,507.05</u>

(28) 销售费用

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
运杂费	141,395,456.08	156,417,021.87
销售佣金	31,943,288.40	32,206,561.92
职工薪酬	17,694,932.82	21,869,222.77
差旅费	1,154,206.41	1,853,569.42
市场推广宣传费	579,612.26	2,033,254.05
其他	<u>7,942,686.54</u>	<u>11,020,956.55</u>
	<u>200,710,182.51</u>	<u>225,400,586.58</u>

(29) 管理费用

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
职工薪酬	33,978,148.09	32,458,081.14
信息技术服务维护费	7,282,879.89	7,709,009.93
保险费	6,708,153.07	8,002,544.13
中介费	5,786,181.04	8,712,355.51
办公经费	2,568,761.20	2,816,510.72
折旧费	979,577.93	1,365,716.14
差旅费	482,830.48	835,267.25
业务招待费	184,266.70	255,978.58
其他	<u>7,001,857.79</u>	<u>7,325,654.90</u>
	<u>64,972,656.19</u>	<u>69,481,118.30</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 财务费用

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
利息费用	13,930,065.37	21,570,624.04
现金折扣	10,214,551.65	9,899,527.92
银行手续费	1,098,003.18	1,305,766.19
汇兑(收益)/损失	(867,494.69)	951,232.71
	<u>24,375,125.51</u>	<u>33,727,150.86</u>

(31) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
库存商品存货变动	16,416,590.55	(14,308,306.42)
耗用的原材料和低值易耗品等	757,106,886.50	856,463,252.16
职工薪酬费用	283,812,015.21	319,032,323.03
运行维护费用	177,366,847.20	207,518,508.41
运费	141,395,456.08	156,417,021.87
折旧费和摊销费用	58,808,378.78	67,998,460.04
其他	81,241,977.40	81,102,688.87
	<u>1,516,148,151.72</u>	<u>1,674,223,947.96</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 资产减值损失

	截至 2017 年 10 月 31 日 止十个月期间	2016 年度
坏账损失	66,443.85	772,459.70
存货跌价损失	5,481,289.91	6,715,013.54
	<u>5,547,733.76</u>	<u>7,487,473.24</u>

(33) 营业外收入

	截至 2017 年 10 月 31 日止 十个月期间	2016 年度	计入截至 2017 年 10 月 31 日止十个 月期间非经常性损 益的金额	计入 2016 年度 非经常性损益的 金额
非流动资产处置利 得	-	2,583,886.51	-	2,583,886.51
其中：固定资产处 置利得	-	2,583,886.51	-	2,583,886.51
无形资产处置利得	-	-	-	-
政府补助	-	4,189,258.31	-	4,189,258.31
赔款收入	<u>1,610,936.19</u>	<u>2,415,210.23</u>	<u>1,610,936.19</u>	<u>2,415,210.23</u>
	<u>1,610,936.19</u>	<u>9,188,355.05</u>	<u>1,610,936.19</u>	<u>9,188,355.05</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 所得税费用

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	56,359,070.75	53,611,343.01
递延所得税费用	3,838,848.28	4,240,931.54
	<u>60,197,919.03</u>	<u>57,852,274.55</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
利润总额	260,275,462.37	237,749,453.60
按适用税率计算的所得税	57,260,601.72	52,304,879.79
不得扣除的成本、费用和损失	4,514,983.63	4,106,958.77
子公司适用不同税率的影响	1,359,650.78	1,295,470.79
以前年度汇算清缴差异	(2,937,317.10)	144,965.21
所得税费用	<u>60,197,919.03</u>	<u>57,852,274.55</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 现金流量表项目注释

(a) 支付的其他与经营活动有关的现金

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
运费	141,395,456.08	156,417,021.87
其他	75,020,609.33	99,524,130.71
	<u>216,416,065.41</u>	<u>255,941,152.58</u>

(b) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
净利润	200,077,543.34	179,897,179.05
加：资产减值准备计提	5,547,733.76	7,487,473.24
固定资产折旧	57,407,263.82	65,672,971.09
无形资产摊销	1,401,114.96	2,325,488.95
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	-	(2,583,886.51)
财务费用	4,041,212.51	22,404,306.39
递延所得税负债增加	4,445,577.53	2,666,460.76
存货的减少/(增加)	9,121,022.06	(20,202,386.46)
经营性应收项目的(增加)/减少	(49,099,262.53)	29,022,317.27
经营性应付项目的增加	73,609,243.80	23,856,525.37
经营活动产生的现金流量净额	<u>306,551,449.25</u>	<u>310,546,449.15</u>

现金及现金等价物净变动情况

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
现金的年末余额	13,861.62	1,372.61
减：现金的年初余额	(1,372.61)	(2,100.96)
加：现金等价物的年末余额	242,214,374.75	127,465,437.87
减：现金等价物的年初余额	(127,465,437.87)	(17,846,431.88)
现金及现金等价物净增加额	<u>114,761,425.89</u>	<u>109,618,277.64</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 现金流量表项目注释(续)

(c) 现金及现金等价物

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
现金及现金等价物		
其中：库存现金	13,861.62	1,372.61
可随时用于支付的银行存款	242,214,374.75	127,465,437.87
期/年末现金及现金等价物余额	<u>242,228,236.37</u>	<u>127,466,810.48</u>

(36) 外币货币性项目

	2017年10月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
瑞典克朗	57,051,961.94	0.7948	45,344,899.35
美元	5,818,548.90	6.6524	38,707,314.70
欧元	13,580,450.38	7.7420	105,139,846.84
英镑	4,684,679.99	8.8125	41,283,742.41
丹麦克朗	13,166,182.31	1.0404	13,698,096.08
挪威克朗	(2,393,483.84)	0.8129	(1,945,663.01)
			<u>242,228,236.37</u>
应收账款—			
瑞典克朗	315,625,072.70	0.7948	250,858,807.78
美元	3,642,264.63	6.6524	24,229,801.22
欧元	4,544,280.20	7.7420	35,181,817.31
英镑	212,095.51	8.8125	1,869,091.68
丹麦克朗	578,747.67	1.0404	602,129.08
挪威克朗	714,972.86	0.8129	581,201.44
			<u>313,322,848.51</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(36) 外币货币性项目(续)

应付账款—			
瑞典克朗	191,680,294.16	0.7948	152,347,497.80
美元	8,112,102.28	6.6524	53,964,949.21
欧元	5,232,057.07	7.7420	40,506,585.84
英镑	20,823.25	8.8125	183,504.89
挪威克朗	5,066,461.41	0.8129	4,118,526.48
			<u>251,121,064.22</u>
长期借款—			
瑞典克朗	670,471,167.00	0.7948	<u>532,881,232.71</u>
一年内到期非流动负债—			
瑞典克朗	76,142,991.16	0.7948	<u>60,518,449.37</u>
短期借款—			
瑞典克朗	176,912,283.81	0.7948	<u>140,609,883.17</u>
其他应付款—			
瑞典克朗	58,884,279.77	0.7948	<u>46,801,225.56</u>
2016年12月31日			
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
瑞典克朗	59,487,381.83	0.7569	45,025,999.31
美元	6,088,436.67	6.4889	39,507,256.71
欧元	(38,592.34)	7.2411	(279,450.99)
英镑	3,183,119.60	8.2606	26,294,477.77
丹麦克朗	9,753,520.03	0.9460	9,226,829.95
挪威克朗	9,666,580.03	0.7957	<u>7,691,697.73</u>
			<u>127,466,810.48</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(36) 外币货币性项目(续)

应收账款—			
瑞典克朗	305,046,638.27	0.7569	230,889,800.51
美元	3,896,329.68	6.4889	25,282,893.66
欧元	1,745,962.77	7.2411	12,642,691.01
英镑	193,740.66	8.2606	1,600,414.10
丹麦克朗	499,945.34	0.9460	472,948.29
挪威克朗	306,023.20	0.7957	243,502.66
			<u>271,132,250.23</u>
应付账款—			
瑞典克朗	176,330,686.62	0.7569	133,464,696.70
美元	5,938,616.30	6.4889	38,535,087.31
欧元	6,278,053.73	7.2411	45,460,014.86
英镑	8,351.00	8.2606	68,984.27
挪威克朗	12,647,418.75	0.7957	10,063,551.10
			<u>227,592,334.24</u>
长期借款—			
瑞典克朗	705,725,435.79	0.7569	<u>534,163,582.35</u>
一年内到期非流动负债—			
瑞典克朗	85,172,382.14	0.7569	64,466,976.04
挪威克朗	29,942,865.82	0.7957	<u>23,825,538.34</u>
			<u>88,292,514.38</u>
短期借款—			
瑞典克朗	177,407,729.81	0.7569	<u>134,279,910.69</u>
其他应付款—			
瑞典克朗	64,044,932.17	0.7569	<u>48,475,609.16</u>

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币(其范围与附注九(1)(a)中的外币项目不同)。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Nordic paper Bäckhammar AB(i)	瑞典	瑞典	牛皮纸生产及销售	100%		收购
Nordic paper Säffle AB	瑞典	瑞典	防油纸生产及销售	100%		设立
Nordic paper AS	挪威	挪威	防油纸生产及销售	100%		设立
Nordic paper Åmotfors AB	瑞典	瑞典	牛皮纸生产及销售		100%	收购

(i) 本集团设立在挪威的子公司 Nordic paper AS 需要遵循当地外汇管理政策，根据该政策，Nordic paper AS 必须经过当地外汇管理局的批准才能向本公司及其他投资方支付现金股利。除 Nordic paper AS 外，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

本集团不存在重要少数股东权益的子公司。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 在其他主体中的权益(续)

(2) 在联营企业中的权益

(a) 重要联营企业的基础信息

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例	
					直接	间接
联营企业—						
Åmotfors Energi AB(i)	瑞典	瑞典	销售蒸汽	是	37.5%	

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(i)Åmotfors Energi AB 董事会 4 名董事中的 1 名由本集团任命, 本集团从而能够对 Åmotfors Energi AB 施加重大影响, 故将其作为联营企业核算。

(b) 重要联营企业的主要财务信息

	2017 年 10 月 31 日 Åmotfors Energi AB	2016 年 12 月 31 日 Åmotfors Energi AB
流动资产	16,962,006.31	14,063,795.03
非流动资产	190,624,108.71	187,450,988.56
资产合计	207,586,115.02	201,514,783.59
流动负债	8,147,013.95	18,077,447.77
非流动负债	153,943,112.46	144,331,837.80
负债合计	162,090,126.41	162,409,285.57
归属于母公司股东权益	45,495,988.61	39,105,498.02
按持股比例计算的净资产份额	17,060,995.73	14,664,561.79
调整事项		
—减值	(17,060,995.73)	(14,664,561.79)
对联营企业权益投资的账面价值	-	-

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 在其他主体中的权益(续)

(2) 在联营企业中的权益(续)

(b) 重要联营企业的主要财务信息(续)

	2017 年 10 月 31 日 Åmotfors Energi AB	2016 年 12 月 31 日 Åmotfors Energi AB
营业收入	41,895,194.77	43,996,961.09
净利润/(亏损)	3,388,855.75	(905,620.50)
本集团本期/本年度收到的来自 联营企业的股利	-	-

六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部，分别为：

- 牛皮纸业务分部
- 防油纸业务分部

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(a) 截至 2017 年 10 月 31 日止十个月及 2017 年 10 月 31 日分部信息列示如下:

	牛皮纸业务	防油纸业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
营业收入	1,017,756,695.22	1,421,684,676.71	22,879,153.62	(656,691,741.70)	1,805,628,783.85
营业成本	793,775,841.92	1,102,867,440.16	16,550,951.94	(662,728,921.00)	1,250,465,313.02
资产总额	562,806,390.08	637,461,638.72	995,067,923.23	(486,800,553.83)	1,708,535,398.20
负债总额	278,887,299.32	420,642,753.78	705,583,280.46	(115,242,890.09)	1,289,870,443.47

(b) 2016 年度及 2016 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	牛皮纸业务	防油纸业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
营业收入	1,085,335,300.06	1,519,104,000.15	30,334,112.68	(689,847,235.23)	1,944,926,177.66
营业成本	910,959,103.03	1,108,249,555.88	24,153,990.68	(664,020,406.51)	1,379,342,243.08
资产总额	518,732,213.14	636,175,226.16	1,048,689,545.12	(677,123,858.47)	1,526,473,125.95
负债总额	384,419,467.15	494,850,527.14	696,398,966.31	(329,264,519.31)	1,246,404,441.29

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质
SUTRIV Holding AB	瑞典	投资控股公司

本公司的最终控制方为山鹰国际控股股份公司。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2017 年 6 月 22 日 (公司设立日)	本期增加	本期减少	2017 年 10 月 31 日
SUTRIV Holding AB	17,861,160.42	-	-	17,861,160.42

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
SUTRIV Holding AB	100%	100%	100%	100%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五。

(3) 联营企业情况

重要联营企业情况的相关信息请见附注五。

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
Holding Blanc Bleu 5 S.à.r.l	持有本公司 61.2%股份的原股东
Petek GmbH	持有本公司 38.8%股份的原股东

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方	关联交易内容	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
Åmotfors Energi AB	采购蒸汽能源	18,116,966.42	20,172,988.24
Petek GmbH	支付代理费	6,932,964.64	8,214,619.37
Petek GmbH	支付股东借款利息	1,078,758.24	2,758,915.58
		<u>26,128,689.30</u>	<u>31,146,523.19</u>

销售商品、提供劳务：

关联方	关联交易内容	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
Åmotfors Energi AB	销售备品备件	<u>2,994,669.79</u>	<u>4,071,260.47</u>

(b) 关键管理人员薪酬

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
关键管理人员薪酬	<u>8,486,818.22</u>	<u>9,588,802.36</u>

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项：

		2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Åmotfors Energi AB	<u>302,519.47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应付关联方款项(续):

		2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付账款	Åmotfors Energi AB	4,617,180.10	-
股东借款	Petek GmbH	-	23,871,571.30
		<u>4,617,180.10</u>	<u>23,871,571.30</u>

八 承诺事项

(1) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	4,640,955.33	5,663,790.49
一到二年	4,640,955.33	4,419,656.37
二到三年	4,640,955.33	4,419,656.37
三年以上	6,689,119.38	10,789,812.29
	<u>20,611,985.37</u>	<u>25,292,915.52</u>

(2) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
机器设备	<u>-</u>	<u>2,566,737.81</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 金融风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于瑞典境内，主要业务以美元及欧元结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为及欧元美元)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署远期外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的。本集团采用套期会计，已记录相关套期活动并在持续基础上评估套期有效性。本集团预期设定的套期持续有效，因此预计套期无效性不会对利润表构成重大影响。

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2017 年 10 月 31 日		
	美元项目	欧元项目	其他外币项目
九 金融风险(续)			合计
(1) 市场风险(续)			
(a) 外汇风险(续)			
外币金融资产--			
货币资金	38,707,314.70	105,139,846.84	53,036,869.00
应收款项	24,229,801.22	35,181,817.31	3,052,463.05
	62,937,115.92	140,321,664.15	56,089,332.05
外币金融负债--			
应付款项	53,964,949.21	40,506,585.84	5,055,304.75
	53,964,949.21	40,506,585.84	5,055,304.75
外币金融资产--			
货币资金	39,507,256.71	(279,450.99)	43,213,004.12
应收款项	25,282,893.66	12,642,691.01	5,328,905.05
	64,790,150.37	12,363,240.02	48,541,909.17
外币金融负债--			
应付款项	38,535,087.31	45,460,014.86	11,239,664.71
一年内到期的长期借款	-	-	23,825,538.34
	38,535,087.31	45,460,014.86	35,065,203.05
			119,060,305.22

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 金融风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，对于本集团各类瑞典克朗金融资产和金融负债，如果瑞典克朗对外币升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润分别约 6,233,028.31 元及 229,407.27 元。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2017 年 10 月 31 日，本集团长期带息债务主要为瑞典克朗计价的浮动利率合同，金额为 734,009,565.25 元(2016 年 12 月 31 日：732,864,436.12 元)(附注四 (14)、(19)、(20))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间及 2016 年度本集团并无利率互换安排。

于 2017 年 10 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 2,862,637.30 元(2016 年 12 月 31 日：约 2,858,171.30 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

本集团银行存款主要存放于挪威国有银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口，并在适当时购买信用担保保险。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九 金融风险(续)

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上, 在集团层面持续监控短期和长期的资金需求, 以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券; 同时持续监控是否符合借款协议的规定, 从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺, 以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日, 本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2017 年 10 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	140,609,883.17	-	-	-	140,609,883.17
应付账款	251,121,064.22	-	-	-	251,121,064.22
以公允价值计量 且其变动 计入当期损益 的金融负债	9,802,900.17	-	-	-	9,802,900.17
其他应付款	46,801,225.56	-	-	-	46,801,225.56
一年内到期的非 流动负债	60,518,449.37	-	-	-	60,518,449.37
长期借款	-	191,568,000.00	341,313,232.71	-	532,881,232.71
应付利息	195,752.94	4,698,070.66	6,976,183.40	-	11,870,007.00
长期应付款	-	2,658,680.65	-	-	2,658,680.65
	<u>509,049,275.43</u>	<u>198,924,751.31</u>	<u>348,289,416.11</u>	<u>-</u>	<u>1,056,263,442.85</u>
	2016 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	134,279,910.69	-	-	-	134,279,910.69
应付账款	227,592,334.24	-	-	-	227,592,334.24
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金 融负债	21,687,296.40	-	-	-	21,687,296.40
其他应付款	48,475,609.16	-	-	-	48,475,609.16
一年内到期的非 流动负债	88,292,514.38	-	-	-	88,292,514.38
长期借款	-	191,568,000.00	342,595,582.35	-	534,163,582.35
应付利息	1,174,517.66	4,698,070.66	7,528,453.47	-	13,401,041.79
长期应付款	-	1,687,936.22	843,968.11	-	2,531,904.33
	<u>521,502,182.53</u>	<u>197,954,006.88</u>	<u>350,968,003.93</u>	<u>-</u>	<u>1,070,424,193.34</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产

于 2017 年 10 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其				
变动计入当期损益				
的金融资产—				
外汇远期合约	-	6,262,529.01	-	6,262,529.01
金融资产合计	-	6,262,529.01	-	6,262,529.01

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产(续)

于 2016 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其				
变动计入当期损益				
的金融资产—				
外汇远期合约	-	15,389,064.49	-	15,389,064.49
金融资产合计	-	15,389,064.49	-	15,389,064.49

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率等。

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、应付款项、短期借款、长期借款和长期应付款等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率监控资本。

于2017年10月31日及2016年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债比率	<u>75%</u>	<u>82%</u>

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	-	4,194,831.97
减：坏账准备	-	-
	<u>-</u>	<u>4,194,831.97</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
6 个月以内	<u>-</u>	<u>4,194,831.97</u>

于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，无已逾期但未减值的应收账款。

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2017 年 10 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
个别认定法计提坏账准备	-	-	-	-	4,194,831.97	100%	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,194,831.97</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 于 2017 年 10 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，无个别认定法计提坏账准备的应收账款。

(2) 长期股权投资

	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
子公司(a)	<u>712,211,568.91</u>	<u>678,250,526.79</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>712,211,568.91</u>	<u>678,250,526.79</u>

Nordic Paper Holding AB

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	本期增减变动					2017 年 1 月 1 日	2017 年 10 月 31 日	减值准备 期末余额	本年宣告分派的 现金股利
	追加投资	减少投资	计提减值准备	外币报表折算差异					
Nordic Paper Bäckhammar AB	-	-	-	26,608,857.34		531,416,893.73	558,025,751.07	-	-
Nordic Paper Säffle AB	-	-	-	2,659,794.26		53,119,891.01	55,779,685.27	-	-
Nordic Paper AS	-	-	-	4,692,390.52		93,713,742.05	98,406,132.57	-	-
	-	-	-	33,961,042.12		678,250,526.79	712,211,568.91	-	-

	本年增减变动					2016 年 1 月 1 日	2016 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派的 现金股利
	追加投资	减少投资	计提减值准备	外币报表折算差异					
Nordic Paper Bäckhammar AB	-	-	-	(14,206,357.75)		545,623,251.48	531,416,893.73	-	177,868,604.30
Nordic Paper Säffle AB	-	-	-	(1,420,053.04)		54,539,944.05	53,119,891.01	-	41,628,822.28
Nordic Paper AS	-	-	-	(2,505,247.69)		96,218,989.74	93,713,742.05	-	-
	-	-	-	(18,131,658.48)		696,382,185.27	678,250,526.79	-	219,497,426.58

财务报表附注

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 公司财务报表附注(续)

(3) 营业收入和营业成本

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
主营业务收入	<u>22,879,153.62</u>	<u>30,334,112.68</u>
	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
主营业务成本	<u>16,550,951.94</u>	<u>24,153,990.68</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月 期间		2016 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
提供劳务	<u>22,879,153.62</u>	<u>16,550,951.94</u>	<u>30,334,112.68</u>	<u>24,153,990.68</u>

(4) 投资收益

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
成本法核算的长期股权投资收益	<u>-</u>	<u>219,497,426.58</u>

除附注五(1)所述外，本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

财务报表补充资料

2016 年度及截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

— 非经常性损益明细表

	截至 2017 年 10 月 31 日止十个月期间	2016 年度
非流动资产处置损益	-	2,583,886.51
计入当期损益的政府补助	-	4,189,258.31
除上述各项之外的其他营业外收入	1,610,936.19	2,415,210.23
现金流量套期的无效部分	606,729.76	5,906,119.11
	<u>2,217,665.95</u>	<u>15,094,474.16</u>
所得税影响额	(487,886.51)	(3,320,784.32)
	<u>1,729,779.44</u>	<u>11,773,689.84</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

