

**Приложение № 6. Консолидированная финансовая Эмитента, составленная в соответствии с МСФО за 2011, 2012 и 2013 годы**

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2012

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ</b> .....	<b>3</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ</b> .....	<b>4</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b> .....	<b>5</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА</b> .....	<b>6</b>
<b>КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b> .....	<b>7</b>
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	7
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	9
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА.....	21
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	22
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	25
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	26
8. ЗАПАСЫ.....	27
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	28
10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	29
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	30
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	30
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	33
15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	34
16. ВЫРУЧКА.....	34
17. СЕБЕСТОИМОСТЬ.....	35
18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	35
19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	35
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	36
21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	36
22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	36
23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ.....	37
24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	37
25. ОПЕРАЦИИ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ.....	39
26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	40
27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	42
28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	47
29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	47

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Совету директоров и акционерам ОАО «Полипласт»*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие комментарии к консолидированной финансовой отчетности.

### **Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности**

Руководство ОАО «Полипласт» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и систему внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, требуется для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас действовать в соответствии с нормами профессиональной этики, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что данная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и комментариев, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке указанных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и представление достоверной консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать соответствующие аудиторские процедуры, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для формирования основания мнения с оговоркой.

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных остатков по состоянию на 1 января 2011 года и 31 декабря 2011 года, так как эта дата предшествовала дате привлечения «Бейкер Тилли Русаудит» ООО в качестве аудитора консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт», поэтому аудиторские процедуры подтверждения товарно-материальных остатков носили ограниченный характер.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ**

#### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Полипласт» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Привлечение внимания**

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, обращаем внимание пользователей на изложенную в Комментариях 26 «Условные и договорные обязательства» к консолидированной финансовой отчетности информацию об активах в залоге и активах, ограниченных в использовании.

*В.Н. Заруцкая*  


**Директор по развитию национального аудита**

**«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**

**Доверенность №35-10/12-В от 10.01.2012**

**ОРН 20002000252**

**11 июля 2012 года**

**129164, г. Москва, Зубарев пер., д. 15, корп. 1**



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	1 994 267	1 891 247
Отложенные налоговые активы	24	27 674	38 070
Нематериальные активы	7	16 731	7 092
		<u>2 028 672</u>	<u>1 936 409</u>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	571 380	490 687
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	737 911	653 611
Аванс по налогу на прибыль		1 912	4 847
Краткосрочные финансовые вложения	10	403 492	68 972
Денежные средства и их эквиваленты	11	238 289	128 259
		<u>1 952 984</u>	<u>1 346 376</u>
<b>Итого активы</b>		<u><b>3 981 656</b></u>	<u><b>3 282 785</b></u>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные разницы		(23 834)	(4 357)
Нераспределенная прибыль		907 290	589 430
		<u>883 556</u>	<u>685 173</u>
Доля неконтролирующих акционеров		483	49 348
<b>Итого капитал</b>		<u><b>884 039</b></u>	<u><b>734 521</b></u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	1 765 191	1 790 737
Обязательства по финансовой аренде	15	3 576	1 544
Отложенные налоговые обязательства	24	113 582	100 034
		<u>1 882 349</u>	<u>1 892 315</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	720 585	253 725
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	471 493	391 171
Обязательства по финансовой аренде	15	4 965	1 719
Задолженность по налогу на прибыль		18 225	9 334
		<u>1 215 268</u>	<u>655 949</u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u><b>3 981 656</b></u>	<u><b>3 282 785</b></u>

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.  
Финансовый директор, Краснов В.Е.  
11 июля 2012 года



*(Handwritten signatures)*

стр. 3 из 48

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2011 год	2010 год
Выручка	16	4 010 971	3 132 607
Себестоимость	17	(2 331 897)	(1 885 070)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 679 074</b>	<b>1 147 537</b>
Коммерческие расходы	18	(722 796)	(477 977)
Общесociальные и административные расходы	19	(408 203)	(278 072)
Прочие операционные доходы	20	10 721	42 633
Прочие операционные расходы	21	(98 877)	(28 554)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>461 917</b>	<b>405 567</b>
Доходы от финансовой деятельности	22	47 358	19 330
Расходы на финансирование	23	(256 639)	(281 376)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>252 436</b>	<b>143 521</b>
Налог на прибыль	24	(57 340)	(46 189)
<b>Прибыль за период</b>		<b>195 096</b>	<b>97 332</b>
Трансляционные разницы		(19 577)	158
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>175 520</b>	<b>97 490</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>			
Акционерам Компании		195 438	94 673
Неконтролирующим акционерам		(342)	2 659
<b>Совокупная прибыль за период, причитающаяся:</b>			
Акционерам Компании		175 882	94 632
Неконтролирующим акционерам		(342)	2 659

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности, на стр. с 7 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев  
 Финансовый директор, Краснов  
 11 июля 2012 года



*(Handwritten signatures)*

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Все  
 суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2011 год	2010 год
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	252 438	143 521
Поправки на:		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	141 280	107 528
(Восстановление)/убыток от обесценения запасов	(14 235)	3 590
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(2 774)	(4 795)
Списание дебиторской задолженности	10 547	6 129
Списание кредиторской задолженности	(3 174)	(8 845)
Нереализованные курсовые и суммовые разницы	1 658	3 464
Проценты к получению	(39 498)	(19 330)
Проценты к уплате	250 089	272 407
(Прибыль)/убыток от продажи векселей	(40)	5 257
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	9 122	(8 283)
Прибыль от выбытия основных средств	1 132	(10 894)
Убыток списания НМА	1 000	-
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности	(104 088)	(29 057)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности	67 901	34 017
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(75 580)	(89 489)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>495 476</b>	<b>405 258</b>
Налог на прибыль уплаченный	(21 800)	(22 872)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>473 676</b>	<b>382 383</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Предоставление займов	(42 839)	-
Погашение займов	-	2 830
Проценты полученные	4 163	-
Размещение депозитов на срок более 3 мес.	(243 103)	-
Приобретение финансовых активов	(6750)	-
Реализация финансовых активов	6710	-
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	(14 000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(269 883)	(264 477)
Поступления от реализации основных средств	36 101	11 711
Приобретение нематериальных активов	(12 176)	-
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(527 877)</b>	<b>(283 935)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(237 538)	(250 151)
Привлечение кредитов и займов	3 097 911	2 194 102
Погашения кредитов и займов	(2 870 002)	(2 349 246)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(3 873)	(5 405)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>186 498</b>	<b>(421 700)</b>
<b>Чистое увеличение(уменьшение) денежных средств</b>	<b>132 297</b>	<b>(303 312)</b>
Денежные средства на начало года	128 259	431 512
Эффект от изменения курсов валют	(22 267)	59
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>238 289</b>	<b>128 259</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе  
 с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 48,  
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Генеральный директор, Кожалев А.Ф.  
 Финансовый директор, Краснов В.Е.

11 июля 2012 года

стр. 5 из 48



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Все  
 суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2009 года	100	(4 515)	586 089	581 674	68 529	650 203
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	828	828
Приобретение доли неконтролирующих активов	-	-	8 668	8 668	(22 868)	(14 000)
Совокупная прибыль за период	-	158	94 673	94 831	2 659	97 490
Остаток на 31 декабря 2010 года	100	(4 357)	689 430	685 173	49 348	734 521
Совокупная прибыль за период	-	(19 577)	195 438	175 861	(342)	175 519
Приобретение доли неконтролирующих активов	-	-	22 522	22 522	(48 523)	(26 001)
Остаток на 31 декабря 2011 года	100	(23 934)	907 390	883 556	483	884 039

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с  
 Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 48,  
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ю.  
 Финансовый директор, Крисин В.Б.  
 11 июля 2012 года



*(Handwritten signatures)*

стр. 6 из 49

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, для ОАО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

Группа компаний ОАО «Полипласт» – российский производитель химических добавок для бетона и сухих смесей. Выпускаемая и продаваемая продукция: суперпластификатор Полипласт СП-1, модификатор бетона ПФМ-НЛК, пластификаторы серии «Линамикс», противоморозная добавка Криопласт СП15-1, диспергатор НФ.

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в 2002 году в соответствии с законодательством РФ.

Компания зарегистрирована в Межрайонной инспекции МНС России №39 по г. Москве в соответствии с законодательством РФ 21 января 2002 года.

Материнской компанией ОАО «Полипласт» является Laikavi Holdings Limited (Британские Виргинские Острова), владеющая 80% акций, и Ковалев Александр Федорович, владеющий 20% акций.

Юридическим и фактическим адресом Компании является: г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 11А, стр. 4.

Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Московской, Свердловской, Тульской и Ленинградской областях.

Торговые подразделения Группы преимущественно расположены в: Республиках Татарстан и Башкортостан, в Украине, Казахстане, Новосибирской области и Краснодарском крае.

Компании Группы имеют следующие лицензии:

	Вид лицензии	№ лицензии	Срок действия
ООО «Оргсинтез»	осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности	ПРД №7104123	27.08.2013
ООО «Оргсинтез»	осуществление деятельности по эксплуатации химически опасных производственных объектов	ЭХ-00-007211 (ЖХ)	28.03.2012
ООО «Оргсинтез»	осуществление деятельности по эксплуатации взрывоопасных производственных объектов	ЭВ-00-007224 (ЖС)	28.03.2012
ООО «Оргсинтез»	право пользования недрами	492/ТУП №57492 ВЭ	01.10.2027
ООО «Оргсинтез»	право пользования недрами	4780-ТУЛ №13854	31.12.2029
ООО «Оргсинтез»	Свидетельство СРО	СПО-091-1-7116126838-20122011	бессрочно
ООО «Оргсинтез»	Сбор, использование, обезвреживание, размещение отходов 1-4 класса опасности	Серия 071№00038	бессрочно

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2011 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
 (продолжение)

	Вид лицензии	№ лицензии	Срок действия
ООО «Оргинтез»	Сбор, использование, обезвреживание, транспортировка, размещение отходов 1-4 класса опасности	№71-0013	25.02.2016
ООО «Полипласт Уралсиб»	эксплуатация взрывоопасных производственных объектов	ВП-54-002239 (СХ)	25.06.2015
ООО «Полипласт Уралсиб»	эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-54-001232 (Х)	18.04.2013
ООО «Полипласт Уралсиб»	деятельность по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов I-IV класса опасности	ОП-54-001639 (66)	03.07.2014
ООО «Полипласт Новомосковск»	эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-11-000581 (Х)	10.12.2013
ООО «Полипласт Новомосковск»	эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-11-000580 (Х)	10.12.2013
ООО «Полипласт Новомосковск»	осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД 7105178	05.03.2015
ООО «Полипласт Новомосковск»	осуществление деятельности по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению опасных отходов	ОТ-11-000545 (71)	24.06.2013
ООО «Полипласт Северо-Запад»	эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-19-002377 (ЖОХ)	21.05.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	4705652	23.11.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-19-002206 (ЖС)	15.01.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	эксплуатация взрывоопасных производственных объектов	ЭВ-19-001105 (К)	08.06.2012

стр. 8 из 48

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

Ниже приведен перечень дочерних компаний, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность:

Название компании	Номинальная доля участия в капитале, в %		Эффективная доля участия в капитале, в %	
	на 31 декабря 2011 года	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2011 года	на 31 декабря 2010 года
	ООО «Полипласт-Уралсиб»	100	87,2	100
ООО «Оргсинтез»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Новоосковск»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	99	99	99	79,5
ТОО «Полипласт-Казахстан»	99	99	99	79,5
ООО «Полипласт-Сибирь»	99	99	99	79,5
ООО «Полипласт-Уфа»	99	99	99	79,5
ООО «Полипласт-Хим»	99	99	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	99,9	99,9	99,9	99,9
ООО «Полипласт-Уз»	99,9	99,9	99,9	99,9
ООО «Полипласт-Укр»	99,9	99,9	99,9	99,9
ООО «Полипласт-Юг»	99,9	99,9	99,9	99,9
«Polylast Middle East FZCO»	80	80	80	80

**2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ  
 ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для компаний, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в РФ, заключаются в несовершенстве законодательной базы, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития РФ в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, какое воздействие они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее интерпретации Комитета по МСФО, и полностью им соответствует.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок (см. Комментарий 4 «Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства»).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательством государств, в которых они зарегистрированы. Таким образом, учетные политики и принципы подготовки бухгалтерской отчетности компаний Группы могут отличаться от требований МСФО. Представленная консолидированная отчетность подготовлена на основе бухгалтерских

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

записей отдельных компаний Группы, приведенных в соответствие с МСФО и учетной политикой Группы.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Отдельная финансовая отчетность компаний Группы представлена в валюте экономической среды, в которой оперирует каждая компания Группы, то есть в функциональной валюте каждой компании. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются валютой представления отчетности Группы, для удобства пользователей.

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Курсовые разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец периода, признаются в прибылях и убытках.

Результаты деятельности и статьи баланса Компаний Группы пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на отчетную дату;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе пересчитываются по среднему обменному курсу (кроме случаев, когда такой средний курс не является обоснованным приближением накопленного эффекта курсов, преобладающих на даты операций, в таких случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам, действующим на дату конкретной операции);
- все возникающие при этом курсовые разницы признаются как отдельная статья капитала «Трансляционные разницы».

Курсы российского рубля по отношению к украинской гривне, белорусскому рублю и казахскому тенге, которые являются функциональной валютой некоторых дочерних компаний Группы, представлены ниже:

	2011 год	2010 год
1 Украинская гривна		
31 декабря	4,0055	3,8283
Средний курс за год	<u>3,6724</u>	<u>3,8186</u>
1000 Белорусских рублей		
31 декабря	3,8558	10,1837
Средний курс за год	<u>5,9401</u>	<u>10,1558</u>
100 Казахских тенге		
31 декабря	21,6874	20,6791
Средний курс за год	<u>20,0040</u>	<u>20,6172</u>

**Принцип непрерывности деятельности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ, а также в других странах, в которых компании Группы ведут свою деятельность. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе принадлежит (напрямую или через дочерние компании) более половины голосующих акций, либо в отношении которых существуют другие возможности

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

контролировать финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод от их деятельности.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с момента фактической передачи Группе контроля, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с момента прекращения контроля. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения, выпущенных акций и принятых обязательств на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств признается в качестве деловой репутации (гудвила). При превышении справедливой стоимости данных активов и обязательств над стоимостью приобретения компании разница отражается непосредственно в прибылях и убытках в том периоде, когда она возникла. В случае когда приобретение компании происходит поэтапно, затраты на приобретение и чистые активы компании оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

При подготовке консолидированной отчетности исключаются сальдо расчетов между компаниями Группы, внутригрупповые доходы и расходы, а также нереализованная прибыль. Сумма корректировки нереализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только затраты не могут быть возмещены.

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств со взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подтвержденных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, как изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчётные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

**Финансовые активы.** Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости.

Для дальнейшей оценки финансовые активы делятся на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принадлежность к одной из вышеперечисленных категорий зависит от природы и назначения финансового актива и определяется на момент первоначального признания.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, включают две подкатегории: инвестиции, предназначенные для торговли, и активы, классифицированные как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовый актив относится к данной категории, если он был приобретен в основном для целей продажи в краткосрочном периоде, или отнесен к данной категории руководством. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, кроме случаев, когда они классифицируются как инструменты хеджирования. Активы, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных активов, отражаются в чистой прибыли или убытке за период. Активы в данной категории классифицируются как текущие активы, если они, либо предназначены для продажи либо ожидается их реализация в течение 12 месяцев с балансовой даты;
- *инвестиции, удерживаемые до погашения* – это финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, не входящие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», в отношении которых у Группы существует намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Данные активы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет данный финансовый актив продавался или передавался до истечения срока погашения (кроме тех случаев, когда они соответствуют специальным исключениям МСФО (IAS) 39);
- *предоставленные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность с определенным графиком погашения и не имеющие рыночных котировок* классифицируются как «Займы и дебиторская задолженность» и оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является несущественной. Данные финансовые активы возникают в случаях, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения продажи дебиторской задолженности. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В ином случае они классифицируются как долгосрочные активы;
- *в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи»* относят прочие финансовые активы, которые не были отнесены в предыдущие три категории. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода до выбытия или обесценения инвестиции, когда накопленная на счетах капитала прибыль или убыток включаются в прибыль или убыток за период.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Финансовые обязательства** включают все обязательства, предназначенные для торговли и прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства делятся на две категории:

- финансовые обязательства, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных обязательства, отражаются в прибыли или убытке за период;
- прочие заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на совершение операции) и суммой заемных средств к погашению признается в прибылях и убытках в течение срока займа на основании метода эффективной ставки процента.

Заемные средства классифицируются как краткосрочные, кроме тех случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на срок не менее чем 12 месяцев с отчетной даты.

**Прекращение учета финансовых активов.** Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

**Обесценение финансовых активов.** На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов, учитываемых по себестоимости, амортизированной стоимости или классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения некотируемого долевого инструмента, не учитываемого по справедливой стоимости, поскольку она не может быть достоверно определена, или производного актива, который связан с таким некотируемым долевым инструментом и расчеты по которому должны производиться путем поставки такого инструмента, величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных финансовых активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

Когда снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива, признается непосредственно в капитале, и существуют объективные доказательства того, что данный актив обесценился, накопленный убыток, признанный непосредственно в капитале, должен быть списан из капитала и признан как прибыль или убыток за период, несмотря на то, что сам финансовый актив не списан с баланса. Сумма убытка, которая списывается со счетов капитала и отражается в прибыли или убытке, представляет собой разность между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в прибыли или убытке.

Убытки от обесценения, признанные в прибылях и убытках для инвестиции в долевого инструмента, классифицированный в качестве имеющегося в наличии для продажи, не должны быть обращены через прибыль или убыток.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотносено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения подлежит реверсированию, а реверсируемая сумма - признанию в прибыли или убытке.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения займов выданных, дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

Объективными признаками того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок, могут служить финансовые трудности должника; вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более трех месяцев).

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы, приобретаемые отдельно, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В стоимость приобретенных нематериальных активов включается сумма затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования. Начисление амортизации нематериальных активов начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи или прекращенная деятельность».

Сроки полезного использования нематериальных активов и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Основные средства.** (далее по тексту – ОС) средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких частей с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные объекты.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретения объектов, расходы по строительству и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации вплоть до момента завершения строительства и приведения объекта в состояние, в котором возможна его эксплуатация.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии значительных признаков обесценения проводится оценка возмещаемой стоимости основных средств.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. Финансовый результат (прибыль или убыток) от выбытия основного средства рассчитывается как разница двух величин – цены реализации и балансовой стоимости объекта основных средств.

Последующие затраты включаются в стоимость актива или признаются как отдельные активы только когда существует высокая вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, поступят в Группу и стоимость объекта может быть надежно оценена. Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Все прочие затраты, включая затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств, признаются в прибылях и убытках в том финансовом периоде, в котором они понесены.

Амортизация начисляется ко всем объектам основных средств за исключением земли и незавершенного строительства. Амортизация рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств на протяжении предполагаемого срока полезной службы. Начисление амортизации основных средств начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи или прекращенная деятельность». Срок полезного использования, методы амортизации и ликвидационная стоимость анализируются и при необходимости пересматриваются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда.** При учете у арендодателя суммы к получению по договорам операционной аренды признаются как доход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания доходов наилучшим образом отражает временные аспекты получения выгод от использования арендуемого актива. Арендный доход не включает в себя выручку от оказания услуг, таких как страхование или техническое обслуживание и ремонт. Затраты, связанные с получением арендного дохода, относятся на расходы. Однако первоначальные прямые затраты, непосредственно связанные с получением дохода от операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости арендованного актива и относятся на доходы в течение срока аренды пропорционально отражению в консолидированной отчетности арендного дохода.

При учете у арендатора суммы к уплате по операционной аренде признаются как расход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания расходов наилучшим образом соответствует поступлению выгод от аренды данного актива.

**Запасы** отражаются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие общепроизводственные расходы (основанные на нормальной производственной мощности), но исключает затраты на финансирование. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих переменных расходов на продажу.

В случае выявления устаревших товарно-материальных ценностей стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

**Авансы.** Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию в полном объеме в текущие убытки.

**Денежные средства и их эквиваленты** представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение не более трех месяцев: денежные средства в кассе, текущие счета в банках и торговых системах, краткосрочные депозиты.

Денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Если ограничение на использование денежных средств действует более двенадцати месяцев после отчетной даты, то данные активы отражаются в составе прочих долгосрочных активов.

**Прекращаемая деятельность.** Прекращаемая деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и движение денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности, при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и неподлежащие погашению привилегированные акции классифицируются как капитал. Прямые затраты, непосредственно связанные с эмиссией новых акций или опционов, отражаются в составе капитала за вычетом налогов как уменьшение поступлений от эмиссии.

Если компания Группы приобретает уставный капитал Компании (собственные акции, выкупленные у акционеров), возмещение уплаченное, включая любые прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из суммы капитала акционеров до даты, когда акции аннулируются, перевыпускаются или продаются. В случае если такие акции впоследствии продаются или перевыпускаются, любое возмещение полученное, за вычетом любых прямых затрат, связанных с операцией и налоговых эффектов, включается в состав капитала акционеров.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее по тексту – НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит к начислению в бюджет не более раннюю из двух дат: а) день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав; б) день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством страны регистрации. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

**Кредиты и займы** признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. В дальнейшем заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на совершение операции) и суммой заемных средств к погашению признается в прибылях и убытках в течение срока займа на основании метода эффективной ставки процента.

Заемные средства классифицируются как краткосрочные, кроме тех случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на срок не меньше 12 месяцев с отчетной даты.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Затраты на финансирование.** Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива. Такие затраты по займам капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод от данного актива и если при этом затраты могут быть надежно измерены.

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда:

- понесены затраты по активу и займу;
- начата деятельность, направленная на подготовку актива для его использования по назначению или продажи.

При получении заемных средств раньше, чем часть этих средств или все они будут использованы в качестве расходов на квалифицируемый актив, полученный инвестиционный доход по временному инвестированию этих заемных средств вычитается из суммы понесенных по займам капитализируемых затрат.

Капитализация затрат прекращается, когда актив практически готов для использования по назначению или продажи. Если активная деятельность по модификации объекта прерывается в течение продолжительного периода, капитализация приостанавливается. Когда сооружение квалифицируемого актива завершается по частям и каждая часть может использоваться в то время, как сооружение других частей продолжается, капитализация затрат по каждой части актива прекращается, когда по ней завершены практически все работы.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Резервы по обязательствам и расходам.** Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически беспорно.

**Обесценение нефинансовых активов.** Текущая стоимость активов Группы, за исключением отложенных налоговых активов (далее по тексту – ОНА), запасов, прочих нефинансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», пересматривается на каждую дату составления финансовой отчетности для того, чтобы определить наличие признаков, указывающих на возможное обесценение активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (далее по тексту – ЕГДП), к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную ЕГДП на разумной и рациональной основе.

**Расчет возмещаемой суммы.** Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательскую способность денег и риски, присущие данному активу.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Признание убытков от обесценения.** Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, включая гудвил, и прочие нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на обесценение ежегодно или чаще, если выявляются признаки обесценения данных активов.

**Восстановление убытков от обесценения.** Убыток от обесценения отдельных активов, кроме гудвила, восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины. Восстановление убытка от обесценения гудвила запрещается при любых обстоятельствах.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело бы место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в прибылях и убытках, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

**Обязательства по выбытию активов.** Расчетные затраты на демонтаж и удаление единицы основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости единицы основного средства по мере их возникновения, на момент приобретения этого основного средства или по мере использования в течение конкретного периода для целей, не относящихся к производству запасов в течение данного периода. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы выбытия денежных средств, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как изменение ранее признанного излишка или дефицита от переоценки основных средств, отраженного по оценочной стоимости, или как корректировка стоимости соответствующего актива в текущий период для активов, отраженных по методу первоначальной стоимости.

**Выручка** от реализации признается как справедливая стоимость возмещения полученного или ожидаемого к получению и представляет собой суммы к получению за проданные товары и услуги, представленные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС, скидок и после исключения внутригрупповых операций.

Выручка от продажи товаров признается при переходе рисков, когда компания Группы поставила товары покупателю, покупатель принял товары, и есть обоснованная уверенность в возможности получения соответствующей дебиторской задолженности. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором услуги оказаны, по завершении конкретной операции, оцененной на основе величины доли действительной услуги в общем объеме всех услуг, которые должны быть оказаны.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Прибыль на акцию.** Группа не подготавливает раскрытия по прибыли на акцию в связи с тем, что:  
(i) ее долевые и долговые ценные бумаги не торгуются на открытом рынке ценных бумаг, а также  
(ii) Группа не находится в процессе выпуска своих ценных бумаг на открытый рынок.

**Сегментная отчетность.** Группа не подготавливает сегментную отчетность в связи с тем, что:  
(i) ее долевые и долговые ценные бумаги не торгуются на открытом рынке ценных бумаг, а также  
(ii) Группа не находится в процессе выпуска своих ценных бумаг на открытый рынок.

**Вознаграждения сотрудников.** Компании Группы используют пенсионную программу с фиксированными выплатами. Компании Группы платят взносы в российские пенсионные фонды на обязательной основе. После уплаты взносов Компания не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть в счет будущих платежей. Компания не имеет других обязательств в отношении пенсий или выходных пособий работников.

Группа выплачивает премии и надбавки в рамках трудового договора и по решению руководства компаний Группы.

**Налог на прибыль** за год включает в себя сумму фактически начисленного текущего налога за отчетный период и отложенные налоги. Налог на прибыль отражается в прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отраженным непосредственно на счетах капитала и отраженным в составе капитала или в случае объединения бизнеса. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

**Текущий налог на прибыль.** Текущий налог – это налог к уплате, рассчитываемый на налогооблагаемую прибыль/убыток за год по ставке налога, применяемой или в значительной степени, применяемой на дату составления сводного баланса с учетом корректировок по налогу к уплате в отношении прошлых лет. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отражаемой в прибылях и убытках, поскольку налогооблагаемая прибыль не включает доходы, подлежащие налогообложению, и корректируется на расходы, не принимаемые для уменьшения налогооблагаемой базы местным налоговым законодательством. Задолженность Группы по текущему налогу рассчитывается исходя из действующих или преобладающих ставок налога на отчетную дату.

**Отложенный налог на прибыль.** Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета активов и обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и налогооблагаемой базой.

ОНА и отложенные налоговые обязательства (далее по тексту – ОНО) не признаются, если временная разница возникает в результате признания гудвила или первоначального признания актива, или обязательства в результате операции, отличной от объединения бизнеса, при условии, что данная операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убыток.

ОНА и ОНО определяются по ставке налога, применение которой предполагается на момент погашения обязательства или выбытия актива. Данное предположение обусловлено действующим законодательством и ставками налога, действующими в отчетном периоде.

Отложенный налог признается как расход или доход в прибылях и убытках, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отражаемым непосредственно в статьях капитала, в таких случаях отложенный налог также отражается непосредственно в статьях капитала.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их использования.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, возникающих в результате инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия кроме случаев, когда срок использования временных разниц может контролироваться, и велика вероятность того, что временная разница не будет использована в обозримом будущем.

Взаимозачет отложенных активов и обязательств допускается в том случае, если:

- законодательство разрешает зачет задолженности по налогу на прибыль и налогового требования;
- отложенное налоговое требование и отложенная задолженность по налогу на прибыль взыскиваются одним и тем же налоговым органом.

Руководство Группы проводит переоценку нераспределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.**  
Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

В процессе применения учетной политики Группы и подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО требуется использование определенных субъективных бухгалтерских суждений и допущений относительно событий в будущем, влияющих на оценку активов и обязательств на дату финансовой отчетности и оценку доходов и расходов, отражаемых в течение отчетного периода. Ценоочные значения и суждения основываются на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от подобных расчетных оценок.

Оценки и суждения постоянно пересматриваются. Пересмотренные бухгалтерские оценки и суждения применяются в том периоде, в котором имел место пересмотр, если данное изменение относится только к текущему периоду. Если изменение бухгалтерских оценок и суждений имеет отношение не только к текущему периоду, но и к последующим, такое изменение затрагивает и текущий, и будущие периоды.

#### **Сроки полезного использования нематериальных активов:**

Группа нематериальных активов	Срок полезного использования, лет
Патенты	От 10 до 20 лет
Лицензии	От 1 до 10 лет

#### **Сроки полезного использования основных средств:**

Группа основных средств	Срок полезного использования, лет
Земля	Не амортизируется
Незавершенное строительство	Не амортизируется
Здания и сооружения	От 10 до 55 лет
Машины и оборудование	От 9 до 15 лет
Транспортные средства	От 3 до 6 лет
Прочие оборудование	От 6 до 12 лет



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Порог капитализации основных средств.** ОС принимаются к учету при первоначальной стоимости превышающей по стоимости 40 тыс. руб. Объекты основных средств стоимостью менее этой суммы списываются на затраты того периода, в котором такие затраты были понесены.

**Обесценение нефинансовых активов.** Возмещаемая сумма активов, подлежащих проверке на обесценение, определяется на основе подсчета ценности использования. Ключевыми допущениями при подсчете ценности использования являются: ставки дисконтирования, ставки роста и ожидаемые изменения в продажных ценах и прямых затратах в течение отчетного периода. Ключевые допущения основаны на расчетах и прогнозах.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ рыночной процентной ставки.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет переклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Сумма резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности создается в зависимости от срока неплаты дебиторской задолженности. При оценке возмещения дебиторской задолженности Группа рассматривает любое изменение в оценке кредитоспособности дебитора с даты возникновения дебиторской задолженности по отчетную дату. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается в том периоде, в каком признается таковой.

**Налоговое законодательство РФ.** Группа ведет деятельность преимущественно на территории РФ. Налоговая система РФ является достаточно новой и характеризуется многочисленными налогами, а также часто изменяющимся законодательством, которое нередко противоречиво, имеет обратную силу, нечетко сформулированные положения, и может быть неоднозначно интерпретировано. Очень часто различные налоговые органы имеют различные точки зрения на интерпретацию отдельных норм налогового законодательства. Налоги подлежат пересмотру органами, которые уполномочены накладывать жесткие санкции за нарушение налогового законодательства в виде штрафов и пеней.

Руководство считает, что учло все налоговые обязательства, базируясь на своих наилучших оценках и интерпретациях налогового законодательства. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 года (и на 31 декабря 2010 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

## 5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты и которые Группа не применила досрочно:

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты). Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть стандарта МСФО 9 по вопросам признания и оценки финансовых активов была выпущена в ноябре 2009 года. Руководство Группы признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов, и что он, скорее всего, окажет влияние на финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 10 заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Для всех компаний будет применяться единая консолидационная модель, базирующаяся на понятии контроля. То есть единая модель будет использоваться независимо от того, контролируется компания на основе прав голосования или через прочие договорные соглашения (как это происходит в отношении компаний специального назначения). Новое понятие контроля основано на власти, а также возможности инвестора влиять на экономическую отдачу объекта инвестиций. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения»** (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». В соответствии с новыми правилами компании не смогут применять метод пропорциональной консолидации в отношении совместно контролируемых компаний. Кроме того, новый стандарт выделяет только две формы совместного предпринимательства – совместно контролируемые операции и совместно контролируемые предприятия. Понятие «совместно контролируемые активы» исключено. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие долей владения в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие долей владения в других компаниях» требует раскрывать информацию не только о долях владения в предприятиях, включенных в консолидированную отчетность, но и о долях владения в фирмах, которые не вошли в Группу. Цель таких раскрытий – дать возможность пользователям финансовой отчетности оценить основание контроля, а также информировать их о любых ограничениях в отношении консолидированных активов и обязательств. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости» дает точное определение справедливой стоимости и устанавливает единые требования в отношении измерения и раскрытия справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** (выпущена в марте 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка требует раскрытия дополнительной количественной и описательной информации в отношении сделок по передаче финансовых активов в следующих случаях: 1) признание финансовых активов прекращается в полном объеме, но компания сокращает продолжающееся участие в них (например, опционы или гарантии на переданные активы), 2) признание финансового актива не прекращается в полном объеме. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»** (выпущена в декабре

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка вносит требование к раскрытию в развернутом виде финансовых активов и финансовых обязательств, которые могут быть зачтены в соответствии с МСФО. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка к стандарту на финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущена в июле 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Первоначально предлагалось, что все компании должны были бы отражать прибыль или убыток, а также прочий совокупный доход в едином отчете о совокупном доходе. Предлагаемое изменение было отозвано; МСФО (IAS) 1 по-прежнему позволяет отражать прибыль или убыток и прочий совокупный доход либо в едином отчете, либо в двух отчетах, следующих в финансовой отчетности друг за другом. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка к стандарту на финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога»** (выпущена в июле 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка вводит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, переоцениваемому по справедливой стоимости, должен признаваться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данной инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Это предположение может быть опровергнуто, если бизнес-модель компании предусматривает, что данная инвестиционная недвижимость будет использоваться в рамках бизнеса. В этом случае налог должен признаваться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости инвестиционной недвижимости посредством ее использования. Поправкой также вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки из МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы и не потребует внесения изменений в процессы, процедуры и системы.

**Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущена в июле 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Основные изменения связаны с признанием актуарных прибылей и убытков (результатов повторного измерения) и требованиями к раскрытию информации о вознаграждениях работникам. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы и не потребует внесения изменений в процессы, процедуры и системы.

**Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»** (выпущена в декабре 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на зачет должно быть в наличии на данный момент и должно быть юридически закреплено для всех контрагентов в ходе обычной деятельности, а также в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка к стандарту на финансовую отчетность.

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2009 года	529 740	696 503	533 896	39 533	37 886	145 009	1 984 767
Поступило в 2010 году	110	64 532	125 264	15 623	3 307	76 741	265 777
Передача	-	17 635	65 482	-	86	(83 203)	-
Выбыло в 2010 году	-	(801)	(9 005)	(9 496)	(1 021)	(29)	(20 342)
Трансакционные разницы	-	-	46	21	(2)	32	97
На 31 декабря 2010 года	529 850	779 869	715 783	45 891	40 356	138 550	2 250 799
Поступило в 2011 году	359	104 493	152 896	9 232	3 003	-	269 883
Передача	-	57 967	-	-	-	(57 967)	-
Выбыло в 2011 году	(3 115)	(20 959)	(27 485)	(9 209)	(141)	(5 310)	(66 229)
Трансакционные разницы	-	217	155	(336)	31	100	167
На 31 декабря 2011 года	526 994	921 587	841 339	45 578	43 249	75 373	2 454 120
<b>Амортизация</b>							
На 31 декабря 2009 года	-	(82 869)	(124 363)	(20 563)	(11 285)	-	(249 080)
Начислено за 2010 год	-	(48 755)	(36 766)	(7 989)	(5 055)	-	(118 573)
Списано при выбытии в 2010 году	-	381	1 228	6 429	592	-	8 631
Трансакционные разницы	-	-	(24)	(5)	(2)	-	(31)
На 31 декабря 2010 года	-	(141 244)	(179 924)	(22 135)	(15 750)	-	(369 053)
Начислено за 2011 год	-	(59 670)	(66 475)	(9 071)	(5 327)	-	(139 743)
Списано при выбытии в 2011 году	-	567	23 013	5 324	82	-	28 596
Трансакционные разницы	-	-	(133)	102	(23)	-	(53)
На 31 декабря 2011 года	-	(200 547)	(223 519)	(24 780)	(21 007)	-	(469 853)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2009 года	529 740	605 634	409 533	18 970	26 701	145 009	1 735 687
На 31 декабря 2010 года	529 850	638 629	535 859	23 746	24 606	138 550	1 891 247
На 31 декабря 2011 года	526 994	721 040	617 820	20 798	22 242	75 373	1 984 267

стр. 25 из 48

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

На балансе Группы числятся основные средства, находящиеся в лизинге на 31.12.2011 г. балансовая стоимость составляет 10 359 тыс.руб. (31.12.2010 – 6 843 тыс. руб.)

У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения.

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Основные средства	1 149 241	1 301 197
<b>Итого</b>	<b>1 149 241</b>	<b>1 301 197</b>

Информация о кредитах и займах, обеспеченных имуществом и поручительством третьих лиц, представлена в Комментариях 13 «Кредиты и займы».

### 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всего	Патент	Прочие
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2009 г.	4 367	4 042	325
Поступило в 2010 г.	4 893	4 427	466
Перемещения	-	-	-
Выбыло в 2010 г.	(360)	(183)	(177)
На 31 декабря 2010 г.	8 900	8 306	594
Поступило в 2011 г.	12 176	8 137	4 039
Перемещения	-	-	-
Выбыло в 2011 г.	(1 128)	(1 089)	(39)
На 31 декабря 2011 г.	19 948	15 354	4 594
<b>Амортизация</b>			
На 31 декабря 2009 г.	(1 112)	(1 088)	(44)
Начислено за 2010 г.	(859)	(791)	(68)
Списано при выбытии в 2010 г.	163	163	-
На 31 декабря 2010 г.	(1 808)	(1 696)	(112)
Начислено за 2011 г.	(1 537)	(413)	(1 124)
Списано при выбытии в 2011 г.	128	97	31
На 31 декабря 2011 г.	(3 217)	(2 012)	(1 205)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2009 г.	3 255	2 974	281
На 31 декабря 2010 г.	7 092	6 610	482
На 31 декабря 2011 г.	16 731	13 342	3 389

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

**8. ЗАПАСЫ**

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Товары для перепродажи	217 685	162 680
Сырье и материалы	173 201	157 610
Прочие материалы и товары	95 113	88 602
Готовая продукция	85 211	81 595
<b>Итого</b>	<b>571 380</b>	<b>490 687</b>

За 2011 год в отчете о совокупном доходе был признан доход от восстановления обесценения запасов в сумме 14 235 тыс. руб. (2010 год: убыток от обесценения запасов в сумме 3 580 тыс. руб.) (см. Комментарий 18 «Коммерческие расходы»).

У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Запасы	412 095	254 831
<b>Итого</b>	<b>412 095</b>	<b>254 831</b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Торговая дебиторская задолженность	448 080	389 215
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(22 519)	(29 856)
<b>Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>425 541</b>	<b>359 359</b>
Прочая дебиторская задолженность	145 010	116 855
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(7 404)	(3 704)
<b>Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>137 606</b>	<b>113 151</b>
<b>Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>563 147</b>	<b>472 510</b>
Авансы выданные	124 982	110 776
Резерв по авансам выданным	(2 602)	(14 567)
НДС к возмещению	50 260	70 215
Переплата по прочим налогам	2 124	14 677
<b>Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>174 764</b>	<b>181 101</b>
<b>Итого</b>	<b>737 911</b>	<b>653 611</b>

Изменение резерва по финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2009 года	26 826	7 040
Начислено/(возстановлено) за отчетный период	3 479	(3 010)
Списано за счет резерва	(518)	(333)
Трансляционные разницы	69	6
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>29 855</b>	<b>3 704</b>
Начислено/(возстановлено) за отчетный период	(5 235)	4 489
Списано за счет резерва	(2 273)	(864)
Трансляционные разницы	172	98
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>22 519</b>	<b>7 404</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	% ставка	Валюта займа	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Средства на депозитных счетах на срок более 3 мес.	6,75%	руб	243 103	-
Краткосрочные займы выданные - необеспеченные	10% - 14%	руб	160 389	68 972
<b>Итого</b>			<b>403 492</b>	<b>68 972</b>

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
к погашению в течение 6 месяцев	313 331	34 620
к погашению в период от 6 до 12 месяцев	90 161	34 352
<b>Итого к погашению в течение года</b>	<b>403 492</b>	<b>68 972</b>

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа не имела просроченных краткосрочных финансовых вложений.

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Денежные средства на депозитных счетах	155 200	99 400
Денежные средства на счетах банков	82 863	28 715
Денежные средства в кассе	226	144
<b>Итого</b>	<b>238 289</b>	<b>128 259</b>

Краткосрочные депозиты Группы на 31 декабря 2011 года представлены депозитами с процентными ставками 0,01%-6,75% (в 2010 году: 3,5%-6,75%).

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Российский рубль	226 233	123 628
Украинские гривны	4 382	-
Доллар США	3 960	16
Белорусский рубль	2 309	4 283
Казахский тенге	1 403	289
Евро	2	63
<b>Итого</b>	<b>238 289</b>	<b>128 259</b>

Группа не имеет на счетах денежные средства, ограниченные в использовании.



**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

**12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года уставный капитал состоит из 10 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

**13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>
Долгосрочные кредиты и займы полученные		
Облигационный займ	627 965	-
Банковские кредиты долгосрочные	1 137 226	1 790 737
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>1 765 191</u></b>	<b><u>1 790 737</u></b>
Краткосрочные кредиты и займы полученные		
Банковские кредиты	691 379	219 046
Проценты по банковским кредитам	29 206	14 129
Займы полученные	-	20 550
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>720 585</u></b>	<b><u>253 725</u></b>

Ниже представлена Таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2011 года

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2011	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2011
<b>Долгосрочные кредиты полученные</b>				
Обеспеченный кредит	руб.	9,5% - 10,00%	197 739	189 549
Обеспеченный кредит	руб.	10,5% - 11%	233 115	233 115
Необеспеченный кредит	руб.	11,5%	70 000	70 000
Обеспеченный кредит	руб.	12% - 13%	623 523	620 603
Облигационный займ	руб.	12,25%	633 411	627 965
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 959	23 959
<b>Итого:</b>				
<b>Итого долгосрочные кредиты полученные</b>			<b><u>1 781 747</u></b>	<b><u>1 765 191</u></b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

Ниже представлена таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2010 года:

	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года
<b>Долгосрочные кредиты полученные</b>				
Обеспеченный кредит	руб	10,00%	710 220	703 405
Обеспеченный кредит	руб	12,50%	228 479	227 139
Обеспеченный кредит	руб	13,00%	815 156	813 816
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	46 378	46 375
<b>Итого долгосрочные кредиты полученные</b>			<b>1 800 233</b>	<b>1 790 737</b>

Ниже представлены Таблицы по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2011 года:

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2011 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2011 года
<b>Краткосрочные кредиты полученные</b>				
Обеспеченный кредит	руб	10-13,3%	683 379	683 379
Необеспеченный кредит	руб	9 -10%	13 248	13 248
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 958	23 958
<b>Итого</b>				
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>			<b>720 585</b>	<b>609 435</b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

Ниже представлены таблицы по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2010 года:

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года
<b>Краткосрочные кредиты полученные</b>				
Обеспеченный кредит	руб.	10-13%	14 129	14 129
Обеспеченный кредит	руб.	12,80-13,3%	15 361	15 361
Обеспеченный кредит	руб.	10,5-11%	36 607	36 607
Обеспеченный кредит	руб.	12%	25 000	25 000
Обеспеченный кредит	руб.	13%	118 689	118 689
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 189	23 189
<b>Итого</b>			<b>233 175</b>	<b>233 175</b>
<b>Итого краткосрочные кредиты полученные</b>			<b>233 175</b>	<b>233 175</b>
<b>Краткосрочные займы полученные</b>				
Облигационный займ	руб.	19,0%	20 550	20 550
<b>Итого</b>			<b>20 550</b>	<b>20 550</b>
<b>Итого краткосрочные займы полученные</b>			<b>20 550</b>	<b>20 550</b>
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>			<b>253 725</b>	<b>253 725</b>

Группа не хеджирует свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2010 г.
Торговая кредиторская задолженность	207 305	226 552
Авансы полученные	26 210	44 181
Кредиторская задолженность по налогам	95 583	46 913
Кредиторская задолженность перед персоналом	98 351	54 353
Прочая кредиторская задолженность	44 044	19 162
<b>Итого</b>	<b>471 493</b>	<b>391 171</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости.

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
К уплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	5 723	1 984	4 965	1 719
От двух до пяти лет	5 380	2 460	3 578	1 544
Более пяти лет	-	-	-	-
За вычетом: будущие расходы по процентам	11 103 (2 562)	4 444 (1181)	8 541 N/A	3 263 N/A
Приведенная стоимость обязательств	<u>8 541</u>	<u>3 263</u>	<u>8 541</u>	<u>3 263</u>
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)			(4 965)	-
К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты			<u>3 578</u>	-

Эффективная ставка по договорам финансовой аренды составила от 23% до 53 %.

При окончании срока договора финансовой аренды права собственности на объекты аренды переходят к Группе.

### 16. ВЫРУЧКА

	за 2011 г.	за 2010 г.
Выручка от реализации пластификаторов	1 918 993	1 789 647
Выручка от реализации прочей продукции и иных видов деятельности	968 408	312 352
Выручка от реализации противоморозных добавок	633 682	418 380
Выручка от реализации модификаторов бетона	284 192	308 295
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	234 154	217 812
Выручка от реализации замедлителей схватывания	93 541	106 321
<b>Итого</b>	<b><u>4 010 871</u></b>	<b><u>3 132 607</u></b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	за 2011 г.	за 2010 г.
Сырье и материалы		
Покупные товары	1 523 440	1 068 639
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	218 806	448 565
Амортизация основных средств и нематериальных активов	203 104	157 107
Электросиêuтия, водоснабжение, теплоэнергия	114 821	98 747
Прочая себестоимость	77 300	87 942
Ремонт	67 183	68 759
Отправка порожних цистерн	67 045	24 658
Аренда	34 076	34 751
	28 122	16 902
<b>Итого</b>	<b>2 331 897</b>	<b>1 985 070</b>

### 18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	за 2011 г.	За 2010 г.
Содержание собственного транспорта	331 354	226 885
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	270 668	140 806
Прочие коммерческие расходы	36 565	26 400
Аренда	28 989	21 386
Реклама, маркетинг	22 456	13 379
Командировочные и представительские расходы	16 254	10 691
Тара	11 357	15 170
Списание дебиторской задолженности	10 647	8 129
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 620	5 489
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 808	1 786
Лицензии	90	6 263
Расходы по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(2 774)	-
Резерв под обесценение запасов	(14 235)	3 590
<b>Итого</b>	<b>722 798</b>	<b>477 977</b>

### 19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	за 2011 г.	За 2010 г.
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	208 470	107 867
Расходы по налогам	45 690	41 770
Содержание офиса	31 198	13 304
Консультационные, юридические, информационные услуги	26 885	22 028
Услуги банка	24 412	10 786
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16 839	17 194
Содержание собственного транспорта	13 551	13 679
Командировочные и представительские расходы	9 863	7 231
Аренда	8 651	16 454
Связь, интернет, почта, подписка	8 514	11 197
Прочие расходы	6 983	8 786
Прочие услуги сторонних организаций	5 127	7 774
<b>Итого</b>	<b>406 203</b>	<b>278 072</b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

**20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ**

	за 2011 г.	За 2010 г.
Списание кредиторской задолженности	3 174	8 848
Прочие доходы	7 547	1 508
Прибыль от выбытия основных средств	-	10 894
Прибыль от выбытия запасов	-	9 328
Претензии	-	6 139
Доход по резерву под обесценение дебиторской задолженности	-	4 795
Прибыль прошлых лет	-	561
Прочая реализация	-	495
Прибыль от реализации ценных бумаг	-	30
Штрафные санкции	-	17
<b>Итого</b>	<b>10 721</b>	<b>42 633</b>

**21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	за 2011 г.	за 2010 г.
Расходы по лицензионным договорам	43 333	-
Убыток от выбытия запасов	9 122	-
Штрафные санкции	7 945	4 289
Материальная помощь	5 518	5 056
Убыток прошлых лет	4 788	-
Уступка права требования долга	1 235	871
Убыток от выбытия основных средств	1 132	-
Претензии	10	-
Судебные расходы	-	1 043
Консультационные услуги	-	1 332
Прочие операционные расходы	25 784	15 980
<b>Итого</b>	<b>98 877</b>	<b>28 554</b>

**22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

	за 2011 г.	за 2010 г.
Проценты к получению	39 490	19 330
Векселя	6 710	-
Курсовые и суммовые разницы	1 150	-
<b>Итого</b>	<b>47 358</b>	<b>19 330</b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

**23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ**

	за 2011 год	за 2010 год
Проценты к уплате	250 089	272 407
Вексели	6 750	-
Расходы на размещение ценных бумаг	-	5 504
Курсовые и суммовые разницы	-	3 465
<b>Итого</b>	<b>256 839</b>	<b>281 376</b>

**24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	за 2011 год	за 2010 год
Текущий налог на прибыль	(33 625)	(23 647)
Расходы(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(23 715)	(22 342)
<b>Итого</b>	<b>(57 340)</b>	<b>(46 189)</b>

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	за 2011 год	за 2010 год
Прибыль до налогообложения	252 436	143 521
Условный налог по ставке 20%	(50 487)	(28 704)
Скорректированный на:		
Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	(6 551)	(17 485)
Эффект разных ставок налога в других странах	(302)	-
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(57 340)</b>	<b>(46 189)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20% (в большинстве компаний группы).



**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

Ниже приведены основные ОНА и ОНО, признанные Группой, и изменения в них в течение периода.

	На 31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансля- ционная разница	На 31 декабря 2010 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	12 756	1 108	13	11 635
Нематериальные активы	(1)	(9)	2	6
Запасы	2 586	(7 742)	(5)	10 333
Займы выданные	120	(119)	-	239
Дебиторская задолженность	3 972	(1 798)	(19)	5 789
Кредиты и займы полученные	(1 673)	(1 784)	-	111
Кредиторская задолженность	9 899	3 947	(200)	6 152
Незавершенное производство	-	-	-	-
Начисленные расходы	15	(2 857)	-	2 672
Курсовые разницы	-	13	(13)	-
Налоговые убытки	-	(933)	-	933
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>27 674</b>	<b>(10 174)</b>	<b>(222)</b>	<b>38 070</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	105 839	13 969	-	91 870
Нематериальные активы	2 189	2 189	-	-
Запасы	(4 040)	(4 078)	38	-
Займы выданные	566	566	-	-
Дебиторская задолженность	(1 789)	(8 113)	(29)	6 373
Кредиты и займы полученные	1 702	766	-	936
Кредиторская задолженность	(9 515)	(10 261)	-	746
Курсовые разницы	(247)	(247)	-	-
Начисленные расходы	18 857	18 748	-	109
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>113 582</b>	<b>13 539</b>	<b>9</b>	<b>100 034</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(85 908)</b>	<b>(23 713)</b>	<b>(231)</b>	<b>(61 964)</b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

	На 31 декабря 2010	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2009
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	11 635	1 710	-	9 925
Нематериальные активы	6	1	-	5
Запасы	10 333	1 826	-	8 707
Займы выданные	239	-	-	239
Дебиторская задолженность	5 789	(2 210)	130	7 889
Кредиты и займы полученные	111	14	-	97
Кредиторская задолженность	6 152	2 332	-	3 620
Начисленные расходы	2 872	(994)	-	3 866
Налоговые убытки	833	(6)	-	839
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>38 070</b>	<b>2 473</b>	<b>130</b>	<b>35 467</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	91 670	17 283	(533)	75 140
Нематериальные активы	-	(47)	-	47
Дебиторская задолженность	6 373	6 373	-	-
Кредиты и займы полученные	936	923	-	13
Кредиторская задолженность	746	194	-	552
Начисленные расходы	109	109	-	-
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>100 034</b>	<b>24 815</b>	<b>(533)</b>	<b>75 752</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(61 964)</b>	<b>(22 342)</b>	<b>663</b>	<b>(40 285)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, ОНА одной компании Группы не подлежат зачету против ОНО другой компании Группы.

**25. ОПЕРАЦИИ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ**

В мае 2011 года Группа приобрела дополнительно 12,8 % уставного капитала ООО «Уралсиб» за 26 001 тыс. руб., увеличив эффективную долю участия Группы до 100,0 %. Балансовая стоимость контролирующей и неконтролирующей доли корректируется с учетом изменения их долей в Компании ООО «Полипласт Уралсиб». Разница между суммой на которую корректируется неконтролирующая доля и справедливой стоимостью выплаченного вознаграждения отражается в капитале.

Сумма выплаченного вознаграждения	(26 001)
Корректировка доли неконтролирующих акционеров на 12,8%	48 523
Разница, отражаемая в капитале и относящаяся к собственникам материнского предприятия	(22 522)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Судебные разбирательства.** По мнению руководства Группы, компании Группы не участвуют в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

**Налоговое законодательство.** Налоговая система, действующая в Российской Федерации, характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных требованиях и судебных решениях, которые нередко являются нечеткими и противоречивыми, допуская различное толкование их требований различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налога занимается целый ряд регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы, начислять пени и проценты. Срок давности привлечения к ответственности за налоговые правонарушения, совершенные в налоговом году составляет три года, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Последние события в РФ показывают, что налоговые органы занимают более активную позицию в интерпретации и принуждении к соблюдению требований налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации налоговые риски, которые будут намного более существенными, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке применимого российского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, Руководство считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме, ем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать налоговые требования, что может оказать значительное влияние на данную финансовую отчетность.

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения (см. Комментарии 6 «Основные средства», 8 «Запасы», 13 «Кредиты и займы»):

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Основные средства	1 149 241	1 301 197
Запасы	412 095	254 831
<b>Итого</b>	<b>1 561 336</b>	<b>1 556 028</b>

Группой заложены и ограничены в использовании 100% долей в дочерних компаниях ООО «Полипласт Уралсиб», ООО «Полипласт Северо-Запад», ООО «Полипласт Новомосковск» и ООО «Оргсинтез». На 31 декабря 2011 года отдельные балансовые стоимости чистых активов данных компаний составляли в совокупности 1 380 061 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 1 218 185 тыс. руб.)

**Операционная аренда.** Для тех случаев, когда Компания выступает в качестве арендатора, в Таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения.

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
В течение 1 года	40 881	43 046
От 1 года до 5 лет	12 399	52 772
Более 5 лет	49 681	200 380
<b>Итого</b>	<b>102 961</b>	<b>296 198</b>

**Страхование.** Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, являющиеся обычными в других странах, пока не доступны в РФ.

Группа застраховала принадлежащее ей имущество и оборудование от убытков, вызванных авариями и стихийными бедствиями.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Вопросы охраны окружающей среды.** В настоящее время в РФ ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рыночным рискам: валютному, кредитному, ценовому, процентному, а также риску ликвидности.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике, процедурах оценки данных рисков и управления ими. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены в ряде других разделов настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы несет Совет директоров. Формализованной политики управления рисками, закрепленной в нормативных актах Группы, не существует.

**Валютный риск.** Операции компаний Группы в незначительной степени подвергаются валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний Группы. Компании Группы не используют производные финансовые инструменты и не имеют формальной политики хеджирования таких финансовых рисков.

В Таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату.

	На 31 декабря 2011 г.			На 31 декабря 2010 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	93 383	(11 646)	82 347	79 688	(56 052)	23 636
Казахский тенге	21 337	(4 118)	17 219	22 880	(1 413)	21 467
Евро	2 599	(14 301)	(11 702)	9 284	(376)	8 688
Украинские гривны	18 398	(1 850)	16 548	12 577	(3 845)	8 732
Белорусский рубль	2 309	-	2 309	4 283	-	4 283
<b>Итого:</b>	<b>138 636</b>	<b>(31 915)</b>	<b>106 721</b>	<b>128 692</b>	<b>(61 686)</b>	<b>67 006</b>

В Таблице ниже представлен курс валют по состоянию на отчетную дату.

	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2010 г.
Доллар США	32,1981	30,4765
Казахский тенге	4,6104	4,83580
Евро	41,6714	40,3331
Украинские гривны	0,2497	0,26121
Белорусский рубль	259,3361	98,4676

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В Таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых Группой на отчетную дату по отношению к функциональной валюте компаний Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2010 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	24 704	7 091
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(24 704)	(7 091)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	5 166	6 440
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(5 166)	(6 440)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	3 511	2 668
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(3 511)	(2 668)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривней на 30%	4 964	2 620
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривней на 30%	(4 964)	(2 620)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	693	1 285
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(693)	(1 285)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

**Риск изменения процентной ставки.** Группа в минимальной степени подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок. Большинство ставок зафиксированы договорами кредитования. Однако банки и прочие заимодавцы, в силу договорных условий, имеют право пересматривать процентные ставки в зависимости от изменений учетных ставок ЦБ РФ.

На 31 декабря 2011 года ставка рефинансирования составляла 8% (на 31 декабря 2010 года 7,75%).

**Ценовой риск.** Группа в минимальной степени подвержена ценовому риску, так как она не торгует готовой продукцией и покупаемыми сырьем и материалами на публичном рынке.

**Кредитный риск.** Кредитный риск Группы связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства по сделкам с финансовыми инструментами. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования, а также других сделках, образующих финансовые активы.

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

К числу финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, относятся: дебиторская задолженность, займы выданные, наличные денежные средства и банковские депозиты. Компании Группы подвержены незначительному кредитному риску, так как в компании действует политика продаж товаров по предоплате. Мониторинг и контроль клиентской базы выполняется финансовой службой Группы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных. Основными компонентами оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков, уже понесенных, но еще

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

не идентифицированных. Размер компонента убытков по группе активов определяется исходя из статистики платежей за прошлые периоды по подобным финансовым активам.

Основной частью кредитного риска является дебиторская задолженность, учет которой сосредоточен на непрекращающейся кредитной оценке. За мониторинг и управление дебиторской задолженностью отвечает финансовый директор в каждой компании Группы.

Компании Группы создают резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить причитающееся ей в соответствии с первоначальными условиями договора возмещение в полной сумме.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
<b>Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения</b>		
Краткосрочные финансовые вложения	403 492	68 972
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	425 541	359 359
Прочая дебиторская задолженность	137 606	113 151
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Денежные средства в банках	238 053	128 115
Денежные средства в кассе	226	144
<b>Итого балансовые риски</b>	<b>1 204 928</b>	<b>669 741</b>

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на 2011 год.

Наименование банка	Рейтинг	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
«Банк ВТБ» (ОАО)	BBB	193 965	105 128
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	BBB	58 275	6 430
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	10 205	9 768
ОАО «Банк Уралсиб»	BB-	3 578	419
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	BBB	1 646	325
«Альфа-Банк» (ОАО)	BB+	1 285	238
Прочие	нет рейтинга	658	903
«УкрСиббанк» (АО)	B	307	32
«Московский кредитный банк» (ОАО)	B+	130	77
«Газпромбанк» (ОАО)	Baa3	10	-
«Первоуральскбанк» (ЗАО)	нет рейтинга	6	567
«БПС-Банк» (ОАО)	B	-	4 345
АКБ «Банк Сосьете Женераль Восток» (ЗАО)	A+	-	27
<b>Итого денежные средства в банках</b>		<b>238 053</b>	<b>128 259</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Оценивая вероятность погашения дебиторской задолженности, Группа принимает во внимание любое изменение в кредитном качестве дебитора с даты возникновения задержки платежа дебитором по отчетную дату.

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разбивке по срокам возникновения просрочки

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность	425 541	137 606	359 359	113 151
Торговая и прочая просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность				
- от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
- от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
- от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
- более 12 месяцев	-	-	-	-
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	-	-	-	-
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность				
- от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
- от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
- от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
- более 12 месяцев	22 519	7 404	29 856	3 704
за вычетом резерва под обесценение	(22 519)	(7 404)	(29 856)	(3 704)
<b>Итого просроченная, и обесцененная</b>	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>425 541</b>	<b>137 606</b>	<b>359 359</b>	<b>113 151</b>

**Концентрация кредитного риска.** По мнению руководства Группы концентрация кредитного риска минимальна. Суммарная выручка и дебиторская задолженность основных контрагентов за 2010 и 2009 года составляет не более 15% и 20%.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности. По Группе подготавливаются бюджеты движения денежных средств, включающие годовые, квартальные и ежемесячные бюджеты. Использование данного инструмента предполагает анализ сроков платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозируемых денежных потоков от операционной деятельности.

Для управления кредиторской задолженностью осуществляются регулярные переговоры с поставщиками об условиях поставки, индивидуальная работа с каждым поставщиком, выбор поставщиков с соответствующими условиями оплаты.

Политика привлечения заемных средств заключается в обеспечении наиболее эффективных форм и условий привлечения заемного капитала в соответствии с потребностями Группы.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года					
		До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Денежные финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	13	2 485 776	720 585	1 765 191	-	-
Торговая кредиторская задолженность	15	207 305	207 305	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	15	44 044	44 044	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	14	8 541	4 965	3 576	-	-
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>2 745 666</b>	<b>976 899</b>	<b>1 768 767</b>	-	-

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года					
		До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Денежные финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	13	2 044 462	785 033	854 366	1 395 606	-
Торговая кредиторская задолженность	15	226 552	226 552	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	15	19 162	19 162	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	14	3 263	3 475	3 086	2 030	-
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>2 293 438</b>	<b>1 034 222</b>	<b>657 452</b>	<b>1 397 636</b>	-

На 31.12.2010 и на 31.12.2011 года у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы.

На 31 декабря 2011 года у компаний Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на сумму 827 912 тыс.руб. Комиссия банка за неиспользованные лимиты составляет 0,5-2,0%.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Управление капиталом.** Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

### 28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль (определение из МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»). При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции между Компанией и ее дочерними компаниями, которые также являются связанными сторонами для Компании, были зачтены при консолидации и не раскрываются в данном Комментарии.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы за 2011 года составило 40 544 тыс. руб. (за 2010 год: 5 784 тыс. руб.). Сумма вознаграждения включает в себя расходы на оплату труда и налогов с фонда оплаты труда, а также бонусы. Расходы по вознаграждению ключевого управленческого персонала Группы включены в общехозяйственные и административные расходы по строке «Расходы на оплату труда и социальные отчисления» (см. Комментарий 19 «Общехозяйственные и административные расходы»).

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Краткосрочные займы выданные	4 790	414
Прочая дебиторская задолженность	3 583	9 059
Прочая кредиторская задолженность	28 979	4 906
Авансы выданные	-	100
	<b>за 2011 год</b>	<b>за 2010 год</b>
Проценты к получению	979	287
Расходы по аренде	-	305
Выручка от реализации товаров	4 200	14
Прочие расходы	45 743	-

Под данные сальдо и операции не было выдано или получено гарантий и залогов.

В операциях со связанными сторонами, информация о которых приводится выше, применялись рыночные цены.

### 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1. ООО «Полипласт Новомосковск» было заключено кредитное соглашение № 596446.0008000.01 от 17.02.2012 с Банком Интеза о предоставлении кредитной линии с лимитом 100 млн. руб.
2. В марте 2012 года был объявлен и выплачен купонный доход по облигациям (серии) в размере 48 864 тыс. руб.
3. Одобрено получение банковской гарантии на возмещение НДС между ОАО Банк ВТБ филиал Ленинградской области и ООО «Полипласт Северо-Запад». Лимит сделки 18 млн. руб., срок

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

- кредитной сделки 9 месяцев, процент 2,6%, уплата комиссионного вознаграждения ежеквартально (решение участника Общества №1 от 10.01.2012)
4. Решением ООО «Полипласт Новомосковск» участника №02 от 15.02.2012 года одобрена сделка по продаже недвижимого имущества в сумме 2 000 тыс. руб., принадлежащего на праве собственности ООО «Полипласт Новомосковск».
  5. Одобрено решение участника ООО «Полипласт Новомосковск» №03 от 05.03.2012 о ликвидации ООО «Полипласт-Укр».
  6. Решением участника ООО «Полипласт Новомосковск» №04 от 02.04.2012 назначены дивиденды участнику Общества в размере 1 396 тыс. руб.
  7. Решением участника ООО «Полипласт Новомосковск» №05 от 12.04.2012 одобрен договор поручительства, заключаемый между ООО «Полипласт Новомосковск» (поручитель) с ОАО «Сбербанк России» (Вернадским отделением Московского Банка), к договору о предоставлении банковской гарантии, заключаемому ООО «Полипласт Северо-Запад» (Принципал) и ОАО «Сбербанк России» (Вернадское отделение Московского банка) (Гарант).
  8. Решением участника ООО «Оргсинтез» №7 от 15.06.2011 одобрен предварительный договор №ОС-132п/2011 от 20.06.2011 купли-продажи земельного участка площадью 4640 кв.м и склада розлива реактивного фенола, соли и сульфата цеха №5 (Лит. Б-8, Б1-8) в сумме 5 000 тыс. руб., аванс 1 000 тыс. руб.
  9. На основании Постановления №8 от 11.01.2012 Администрации МО г. Новомосковск Решением №1 ООО «Оргсинтез» от 12.01.2011 Единственного участника ООО «Оргсинтез» одобрен договор купли-продажи земельного участка площадью 11000 кв.м с К№71:29:010805:97 в сумме 140 тыс.руб.
  10. В мае 2012 года 80% акций ОАО «Полипласт», принадлежавшие Laikavi Holdings Limited (Британские Виргинские Острова) были проданы Шамсутдинову Ильсуру Зинуровичу.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ**

Независимый член Baker Tilly International

Россия, 129164, г. Москва,  
Зубарева пер., д. 15, корп. 1

Тел: +7 (495) 783-8800  
Факс: +7 (495) 783-8894  
info@bakertillyrussaudit.ru  
www.bakertillyrussaudit.ru

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»



СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА .....	8
КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	11
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	11
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА .....	22
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА .....	24
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	26
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	27
8. ЗАПАСЫ .....	27
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	28
10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ .....	29
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	29
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....	29
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	30
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	32
15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ .....	32
16. ВЫРУЧКА .....	32
17. СЕБЕСТОИМОСТЬ .....	33
18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ .....	33
19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	33
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ .....	34
21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ .....	34
22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	34
23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	36
24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	37
25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ .....	42
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	42

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам и Совету директоров ОАО «Полипласт».

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств, за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочую поясняющую информацию.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство ОАО «Полипласт» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и систему внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, требуется для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас действовать в соответствии с нормами профессиональной этики, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что данная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке указанных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и представление достоверной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать соответствующие аудиторские процедуры, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для формирования основания для нашего мнения с оговоркой.

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Мы не получили надлежащих и достаточных доказательств в отношении надежности процедур системы внутреннего контроля за сохранностью запасов и отражением в бухгалтерском учете результатов проведения их инвентаризации.

### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Полипласт» по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ**

**Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание Комментарий №13 «Кредиты и займы» к консолидированной финансовой отчетности в части информации о выданных обеспечениях (залог активов) и поручительствах по привлеченному финансированию. В связи с данным обстоятельством мы не изменяем своего мнения о достоверности финансовой отчетности.

**13 мая 2013 года**

**Директор по развитию  
национального аудита  
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**

**В.Н. Заруцкая**

квалификационный аттестат  
аудитора №К002752 от 28.02.2003  
ОРН 20002000252

Доверенность №16-10/13-8  
от 09.01.2013



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	2 199 721	1 984 257
Отложенные налоговые активы	22	17 660	27 674
Нематериальные активы	7	16 282	16 731
		<b>2 233 663</b>	<b>2 028 672</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	738 045	571 350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	934 613	737 911
Аванс по налогу на прибыль		3 033	1 912
Краткосрочные финансовые вложения	10	501 470	403 492
Денежные средства и их эквиваленты	11	79 619	238 289
		<b>2 257 380</b>	<b>1 952 954</b>
<b>Итого активы</b>		<b>4 491 043</b>	<b>3 981 626</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	100	100
Транзакционные разницы		(28 734)	(23 934)
Нераспределенная прибыль		1 162 637	907 390
		<b>1 164 003</b>	<b>883 556</b>
Доля неконтролирующих акционеров		653	483
<b>Итого капитал</b>		<b>1 164 656</b>	<b>884 039</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	1 507 821	1 765 191
Обязательства по финансовой аренде	15	4 346	3 570
Отложенные налоговые обязательства	22	169 356	113 582
		<b>1 681 523</b>	<b>1 882 343</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	1 007 993	720 585
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	523 320	471 493
Обязательства по финансовой аренде	15	7 991	4 965
Задолженность по налогу на прибыль		15 550	18 225
		<b>1 644 854</b>	<b>1 215 268</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>4 491 043</b>	<b>3 981 626</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 43, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.  
 Финансовый директор, Краснов В.Е.  
 13 мая 2013 года





ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Комментарий	2012 год	2011 год
Выручка	16	5 304 785	4 010 971
Себестоимость	17	(3 222 906)	(2 331 897)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 081 879</b>	<b>1 679 074</b>
Коммерческие расходы	18	(926 471)	(722 758)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(446 531)	(406 203)
Прочие операционные доходы(расходы)	20	(40 503)	(88 156)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>657 974</b>	<b>461 917</b>
Финансовые доходы(расходы)	21	(206 070)	(209 481)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>451 904</b>	<b>252 436</b>
Налог на прибыль	22	(108 277)	(57 340)
<b>Прибыль за период</b>		<b>343 627</b>	<b>195 096</b>
Транзакционные разницы		(4 800)	(19 577)
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>338 827</b>	<b>175 520</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся</b>			
Акционерам Компании		343 447	195 438
Неконтролирующим акционерам		180	(342)
<b>Совокупная прибыль за период, причитающаяся</b>			
Акционерам Компании		338 647	175 862
Неконтролирующим акционерам		180	(342)

*Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с  
 Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 43,  
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности*

Генеральный директор: Ковалева И.В.  
 Финансовый директор: Краснова В.Е.  
 13 мая 2013 года



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2012 год	2011 год
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	451 904	252 436
Поправки на		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	170 511	141 280
(Восстановление)/убыток от обесценения запасов	(95)	(14 235)
Резерв и списание финансовых вложений	758	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(8 055)	(2 774)
Списание дебиторской задолженности	23 630	10 647
Списание кредиторской задолженности	(9 254)	(3 174)
Нереализованные курсовые и суммовые разницы	(28 995)	1 658
Проценты к получению	(55 056)	(39 498)
Проценты к уплате	284 586	250 089
(Прибыль)/убыток от продажи векселей	-	(40)
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	-	9 122
Прибыль от выбытия основных средств	12 081	1 132
Убыток списания нематериальных активов	-	1 000
Изменения в оборотном капитале		
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(185 695)	(104 088)
Увеличение/уменьшение кредиторской задолженности	76 756	67 501
(Увеличение)/уменьшение запасов	(167 170)	(75 580)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>565 906</b>	<b>495 476</b>
Налог на прибыль уплаченный	(46 425)	(21 800)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>519 481</b>	<b>473 676</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Предоставление займов	(206 956)	(42 939)
Погашение займов	233 306	-
Проценты полученные	52 366	4 163
Размещение средств в депозит на срок более 3 месяцев	(118 956)	(243 103)
Приобретение финансовых активов	-	(6 750)
Реализация финансовых активов	-	6 710
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(397 058)	(269 683)
Поступления от реализации основных средств	-	38 101
Приобретение нематериальных активов	(1 088)	(12 176)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(438 387)</b>	<b>(527 677)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(306 673)	(237 538)
Привлечение кредитов и займов	4 827 362	3 097 911
Расчеты с акционерами	(58 200)	-
Погашение кредитов и займов	(4 690 052)	(2 670 002)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(6 864)	(3 873)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(234 627)</b>	<b>186 498</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств</b>	<b>(153 533)</b>	<b>132 297</b>
Денежные средства на начало года	238 289	128 269
Эффект от изменения курсов валют	(5 137)	(22 267)
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>79 619</b>	<b>238 289</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 43, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

13 мая 2013 года

стр. 7 из 43

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Транзакционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2010 года	100	(4 357)	689 430	685 173	49 348	734 521
Приобретение доли неконтролирующих активов	-	-	22 522	22 522	(48 523)	(26 001)
Совокупная прибыль за период	-	(19 577)	195 438	175 861	(242)	175 619
Остаток на 31 декабря 2011 года	100	(23 934)	907 390	883 556	483	884 039
Совокупная прибыль за период	-	(4 800)	343 447	338 647	180	338 827
Выплата дивидендов	-	-	(58 200)	(58 200)	-	(58 200)
Остаток на 31 декабря 2012 года	100	(28 734)	1 192 637	1 164 003	663	1 164 666

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 43, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Колдеев А.Ф.  
 Финансовый директор, Красное В.Е.  
 13 мая 2013 года



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для ОАО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

Группа компаний ОАО «Полипласт» – российский производитель химических добавок для бетона и сухих смесей. Выпускаемая и продаваемая продукция суперпластификатор Полипласт СП-1, модификатор бетона ПФМ-НЛК, пластификаторы серии «Линамикс», противоморозная добавка Криопласт СП15-1, диспергатор НФ.

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в 2002 году в соответствии с законодательством РФ.

Компания зарегистрирована в Межрайонной инспекции МНС России №39 по г. Москве в соответствии с законодательством РФ 21 января 2002 года.

Владельцами компании ОАО «Полипласт» являются Шамсутдинов Ильсур Зинурович, владеющий 80% акций, и Ковалев Александр Федорович, владеющий 20% акций.

Юридическим и фактическим адресом Компании является г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 11А, стр. 4.

В 2012 году Совет директоров Общества имел следующий состав

До 25 октября 2012 года

- Горобец Илья Игоревич;
- Ковалев Александр Федорович;
- Казакова Светлана Ильдаровна;
- Лотц Алексей Александрович;
- Шамсутдинов Ильсур Зинурович.

После 25 октября 2012 года

- Горобец Илья Игоревич;
- Ковалев Александр Федорович;
- Лотц Алексей Александрович;
- Шамсутдинов Ильсур Зинурович;
- Рудик Александр Адамович.

Генеральным директором ОАО «Полипласт» является Ковалев Александр Федорович

Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Московской, Свердловской, Тульской и Ленинградской областях.

Торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Республиках Татарстан и Башкортостан, в Украине, Казахстане, Новосибирской области и Краснодарском крае.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

Компании Группы имеют следующие лицензии

Название компании	Вид лицензии	№ лицензии	Срок действия
ООО «Оргсинтез»	осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности	ПРД №7104123	27.08.2013
ООО «Оргсинтез»	осуществление деятельности по эксплуатации химически опасных производственных объектов	ЭХ-00-007211 (ЖХ)	бессрочно
ООО «Оргсинтез»	осуществление деятельности по эксплуатации взрывоопасных производственных объектов	ВП-11-004361 от 17.05.2012	бессрочно
ООО «Оргсинтез»	право пользования недрами	492/ТУЛ №57492 ВЭ	01.10.2027
ООО «Оргсинтез»	право пользования недрами	4780-ТУЛ №13854	31.12.2029
ООО «Оргсинтез»	Свидетельство СРО	СРО-091-1-7116128838-20122011	бессрочно
ООО «Оргсинтез»	Сбор, использование, обезвреживание, размещение отходов 1-4 класса опасности	Серия 071№00036	бессрочно
ООО «Оргсинтез»	Сбор, использование, обезвреживание, транспортировка, размещение отходов в 1-4 класса опасности	№71-0013	25.02.2016
ООО «Полипласт Уралсиб»	Эксплуатация взрывоопасных производственных объектов	ВП-54-002239 (СХ)	25.06.2015
ООО «Полипласт Уралсиб»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-54-001232 (Х)	18.04.2013
ООО «Полипласт Уралсиб»	Деятельность по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов I-IV класса опасности	ОП-54-001639 (66)	03.07.2014
ООО «Полипласт Уралсиб»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	Серия ПРД № 6606046	27.10.2016
ООО «Полипласт Новомосковск»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-11-000581 (Х)	10.12.2013
ООО «Полипласт Новомосковск»	Эксплуатация взрыво-пожароопасных производственных объектов	ВП-11-000580(Х)	10.12.2013
ООО «Полипласт Новомосковск»	Сбор, использование, обезвреживание, транспортировка, размещение опасных отходов	ОТ-11-000545 (71)	25.06.2013
ООО «Полипласт Новомосковск»	Погрузочно-разгрузочная деятельность применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 7105178	05.03.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-19-002377 (ЖХ)	21.05.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 4705652	23.11.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-19-002206 (ЖС)	15.01.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Свидетельство о регистрации опасного производственного объекта	A19-04324	бессрочно

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже приведен перечень дочерних компаний, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность.

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Номинальная доля участия в капитале, в %	
			На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ООО «Полипласт-Уралсиб»	РФ	производство	100	100
ООО «Оргсинтез»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	РФ	производство	99	99
ТОО «Полипласт-Казахстан»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Сибирь»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Уфа»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Хим»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	Украина	продажа	99.9	99.9
ООО «Полипласт-У»	Украина	продажа	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Укр»	Украина	продажа	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Юг»	РФ	производство	99.9	99.9
«Polyplast Middle East FZCO»	ОАЭ	прочее	80	80

Эффективная доля участия совпадает с номинальной долей участия по всем компаниям группы на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года.

## 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для компаний, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в РФ, заключаются в несовершенстве законодательной базы, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития РФ в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, какое воздействие они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее интерпретации Комитета по МСФО, и полностью им соответствует.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок (см. Комментарий №4 «Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства»).

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательством государств, в которых они зарегистрированы. Таким образом, учетные политики и принципы подготовки бухгалтерской отчетности компаний Группы могут отличаться от требований МСФО. Представленная консолидированная отчетность подготовлена на основе бухгалтерских записей отдельных компаний Группы, приведенных в соответствие с МСФО и учетной политикой Группы.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Отдельная финансовая отчетность компаний Группы представлена в валюте экономической среды, в которой оперирует каждая компания Группы, то есть в функциональной валюте каждой компании. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются валютой представления отчетности Группы, для удобства пользователей.

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Курсовые разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец периода, признаются в прибылях и убытках.

Результаты деятельности и статьи баланса Компаний Группы пересчитываются в валюту представления следующим образом

- активы и обязательства отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на отчетную дату;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе пересчитываются по среднему обменному курсу (кроме случаев, когда такой средний курс не является обоснованным приближением накопленного эффекта курсов, преобладающих на даты операций; в таких случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам, действующим на дату конкретной операции);
- все возникающие при этом курсовые разницы признаются как отдельная статья капитала «Трансляционные разницы».

Курсы российского рубля по отношению к украинской гривне, белорусскому рублю и казахскому тенге, которые являются функциональной валютой некоторых дочерних компании Группы, представлены ниже

	2012 год	2011 год
<i>1 Украинская гривна</i>		
31 декабря	3,7594	4,0055
Средний курс за год	3,8388	3,6724
<i>1000 Белорусских рублей</i>		
31 декабря	3,5461	3,8558
Средний курс за год	3,7259	5,9401
<i>100 Казахских тенге</i>		
31 декабря	20,2107	21,6874
Средний курс за год	20,8083	20,0040

**Принцип непрерывности деятельности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ, а также в других странах, в которых компании Группы ведут свою деятельность. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе принадлежит (напрямую или через дочерние компании) более половины голосующих акций, либо в отношении которых существуют другие возможности контролировать финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод от их деятельности.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с момента фактической передачи Группе контроля, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с момента прекращения контроля. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения, выпущенных акций и принятых обязательств на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств признается в качестве деловой репутации (гудвила). При превышении справедливой стоимости данных активов и обязательств над стоимостью приобретения компании разница отражается непосредственно в прибылях и убытках в том периоде, когда она возникла. В случае когда приобретение компании происходит поэтапно, затраты на приобретение и чистые активы компании оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются сальдо расчетов между компаниями Группы, внутригрупповые доходы и расходы, а также нерезализованная прибыль. Сумма корректировки нерезализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нерезализованные расходы также взаимоисключаются, если только затраты не могут быть возмещены.

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств со взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, как изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

**Первоначальная стоимость** представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

**Финансовые активы.** Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости.

Для дальнейшей оценки финансовые активы делятся на четыре категории

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Принадлежность к одной из вышеперечисленных категорий зависит от природы и назначения финансового актива и определяется на момент первоначального признания.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, включают две подкатегории инвестиции, предназначенные для торговли, и активы, классифицированные как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовый актив относится к данной категории, если он был приобретен в основном для целей продажи в краткосрочном периоде, или отнесен к данной категории руководством. Производные финансовые инструменты также

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

классифицируются как предназначенные для торговли, кроме случаев, когда они классифицируются как инструменты хеджирования. Активы, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных активов, отражаются в чистой прибыли или убытке за период. Активы в данной категории классифицируются как текущие активы, если они, либо предназначены для продажи либо ожидается их реализация в течение 12 месяцев с балансовой даты;

- *инвестиции, удерживаемые до погашения* – это финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, не входящие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», в отношении которых у Группы существует намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Данные активы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет данный финансовый актив продавался или передавался до истечения срока погашения (кроме тех случаев, когда они соответствуют специальным исключениям МСФО (IAS) 39);
- *предоставленные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность* с определенным графиком погашения и не имеющие рыночных котировок классифицируются как «Займы и дебиторская задолженность» и оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является незначительной. Данные финансовые активы возникают в случаях, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения продажи дебиторской задолженности. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В ином случае они классифицируются как долгосрочные активы;
- в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» относят прочие финансовые активы, которые не были отнесены в предыдущие три категории. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода до выбытия или обесценения инвестиции, когда накопленная на счетах капитала прибыль или убыток включаются в прибыль или убыток за период.

**Финансовые обязательства** включают все обязательства, предназначенные для торговли и прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства делятся на две категории

- финансовые обязательства, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных обязательств, отражаются в прибыли или убытке за период;
- прочие заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на совершение операции) и суммой заемных средств к погашению признается в прибылях и убытках в течение срока займа на основании метода эффективной ставки процента.

Заемные средства классифицируются как краткосрочные, кроме тех случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на срок не менее чем 12 месяцев с отчетной даты.

**Прекращение учета финансовых активов.** Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды,

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

**Обесценение финансовых активов.** На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов, учитываемых по себестоимости, амортизированной стоимости или классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения некотируемого долевого инструмента, не учитываемого по справедливой стоимости, поскольку она не может быть достоверно определена, или производного актива, который связан с таким некотируемым долевым инструментом и расчеты по которому должны производиться путем поставки такого инструмента, величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных финансовых активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

Когда снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива, признается непосредственно в капитале, и существуют объективные доказательства того, что данный актив обесценился, накопленный убыток, признанный непосредственно в капитале, должен быть списан из капитала и признан как прибыль или убыток за период, несмотря на то, что сам финансовый актив не списан с баланса. Сумма убытка, которая списывается со счетов капитала и отражается в прибыли или убытке, представляет собой разность между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в прибыли или убытке.

Убытки от обесценения, признанные в прибылях и убытках для инвестиции в долевой инструмент, классифицированный в качестве имеющегося в наличии для продажи, не должны быть обращены через прибыль или убыток.

Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения подлежит реверсированию, а реверсируемая сумма - признанию в прибыли или убытке.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения займов выданных, дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

Объективными признаками того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок, могут служить финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более трех месяцев).

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы, приобретаемые отдельно, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В стоимость приобретенных нематериальных активов включается сумма затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования. Начисление амортизации нематериальных активов начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи или прекращенная деятельность».

Сроки полезного использования нематериальных активов и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Основные средства.** (далее по тексту – ОС) средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких частей с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные объекты.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретения объектов, расходы по строительству и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации вплоть до момента завершения строительства и приведения объекта в состояние, в котором возможна его эксплуатация.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии значительных признаков обесценения проводится оценка возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. Финансовый результат (прибыль или убыток) от выбытия основного средства рассчитывается как разница двух величин – цены реализации и балансовой стоимости объекта основных средств.

Последующие затраты включаются в стоимость актива или признаются как отдельные активы только когда существует высокая вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, поступят в Группу и стоимость объекта может быть надежно оценена. Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Все прочие затраты, включая затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств, признаются в прибылях и убытках в том финансовом периоде, в котором они понесены.

Амортизация начисляется ко всем объектам основных средств за исключением земли и незавершенного строительства. Амортизация рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств на протяжении предполагаемого срока полезной службы. Начисление амортизации основных средств начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи или прекращенная деятельность». Срок полезного использования, методы амортизации и ликвидационная стоимость анализируются и при необходимости пересматриваются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда.** При учете у арендодателя суммы к получению по договорам операционной аренды признаются как доход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания доходов наилучшим образом отражает временные аспекты получения выгод от использования арендуемого актива. Арендный доход не включает в себя выручку от оказания услуг, таких как страхование или техническое обслуживание и ремонт. Затраты, связанные с получением арендного дохода, относятся на расходы. Однако первоначальные прямые затраты, непосредственно связанные с получением

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

дохода от операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости арендованного актива и относятся на доходы в течение срока аренды пропорционально отражению в консолидированной отчетности арендного дохода.

При учете у арендатора суммы к уплате по операционной аренде признаются как расход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания расходов наилучшим образом соответствует поступлению выгод от аренды данного актива.

**Запасы** отражаются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие общепроизводственные расходы (основанные на нормальной производственной мощности), но исключает затраты на финансирование. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих переменных расходов на продажу.

В случае выявления устаревших товарно-материальных ценностей стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

**Авансы.** Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию в полном объеме в текущие убытки.

**Денежные средства и их эквиваленты** представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение не более трех месяцев денежные средства в кассе, текущие счета в банках и торговых системах, краткосрочные депозиты.

Денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Если ограничение на использование денежных средств действует более двенадцати месяцев после отчетной даты, то данные активы отражаются в составе прочих долгосрочных активов.

**Прекращаемая деятельность.** Прекращаемая деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и движение денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и неподлежащие погашению привилегированные акции классифицируются как капитал. Прямые затраты, непосредственно связанные с эмиссией новых акций или опционов, отражаются в составе капитала за вычетом налогов как уменьшение поступлений от эмиссии.

Если компания Группы приобретает уставный капитал Компании (собственные акции, выкупленные у акционеров), возмещение уплаченное, включая любые прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из суммы капитала акционеров до даты, когда акции аннулируются, перевыпускаются или продаются. В случае если такие акции впоследствии продаются или

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

перевыпускаются, любое возмещение полученное, за вычетом любых прямых затрат, связанных с операцией и налоговых эффектов, включается в состав капитала акционеров.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее по тексту – НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит к начислению в бюджет на более раннюю из двух дат а) день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав; б) день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством страны регистрации. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

**Кредиты и займы** признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. В дальнейшем заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на совершение операции) и суммой заемных средств к погашению признается в прибылях и убытках в течение срока займа на основании метода эффективной ставки процента.

Заемные средства классифицируются как краткосрочные, кроме тех случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на срок не меньше 12 месяцев с отчетной даты.

**Затраты на финансирование.** Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива. Такие затраты по займам капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод от данного актива и если при этом затраты могут быть надежно измерены.

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда

- понесены затраты по активу и займу;
- начата деятельность, направленная на подготовку актива для его использования по назначению или продажи.

При получении заемных средств раньше, чем часть этих средств или все они будут использованы в качестве расходов на квалифицируемый актив, полученный инвестиционный доход по временному инвестированию этих заемных средств вычитается из суммы понесенных по займам капитализируемых затрат.

Капитализация затрат прекращается, когда актив практически готов для использования по назначению или продажи. Если активная деятельность по модификации объекта прерывается в течение продолжительного периода, капитализация приостанавливается. Когда сооружение квалифицируемого актива завершается по частям и каждая часть может использоваться в то время, как сооружение других частей продолжается, капитализация затрат по каждой части актива прекращается, когда по ней завершены практически все работы.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Резервы по обязательствам и расходам.** Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

**Обесценение нефинансовых активов.** Текущая стоимость активов Группы, за исключением отложенных налоговых активов (далее по тексту – ОНА), запасов, прочих нефинансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», пересматривается на каждую дату составления финансовой отчетности для того, чтобы определить наличие признаков, указывающих на возможное обесценение активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (далее по тексту – ЕГДП), к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную ЕГДП на разумной и рациональной основе.

**Расчет возмещаемой суммы.** Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательскую способность денег и риски, присущие данному активу.

**Признание убытков от обесценения.** Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, включая гудвил, и прочие нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на обесценение ежегодно или чаще, если выявляются признаки обесценения данных активов.

**Восстановление убытков от обесценения.** Убыток от обесценения отдельных активов, кроме гудвила, восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины. Восстановление убытка от обесценения гудвила запрещается при любых обстоятельствах.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело бы место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в прибылях и убытках, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

**Обязательства по выбытию активов.** Расчетные затраты на демонтаж и удаление единицы основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости единицы основного средства по мере их возникновения, на момент приобретения этого основного средства или по мере использования в течение конкретного периода для целей, не относящихся к производству запасов в течение данного периода. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы выбытия денежных средств, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как изменение ранее признанного излишка или дефицита от переоценки основных средств, отраженного по оценочной стоимости, или как корректировка стоимости соответствующего актива в текущий период для активов, отраженных по методу первоначальной стоимости.

**Выручка** от реализации признается как справедливая стоимость возмещения полученного или ожидаемого к получению и представляет собой суммы к получению за проданные товары и услуги,

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

представленные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС, скидок и после исключения внутригрупповых операций.

Выручка от продажи товаров признается при переходе рисков, когда компания Группы поставила товары покупателю, покупатель принял товары, и есть обоснованная уверенность в возможности получения соответствующей дебиторской задолженности. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором услуги оказаны, по завершении конкретной операции, оцененной на основе величины доли действительной услуги в общем объеме всех услуг, которые должны быть оказаны.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

**Вознаграждения сотрудников.** Компании Группы используют пенсионную программу с фиксированными выплатами. Компании Группы платят взносы в российские пенсионные фонды на обязательной основе. После уплаты взносов Компания не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть в счет будущих платежей. Компания не имеет других обязательств в отношении пенсий или выходных пособий работников.

Группа выплачивает премии и надбавки в рамках трудового договора и по решению руководства компаний Группы.

**Налог на прибыль** за год включает в себя сумму фактически начисленного текущего налога за отчетный период и отложенные налоги. Налог на прибыль отражается в прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отраженным непосредственно на счетах капитала и отраженным в составе капитала или в случае объединения бизнеса. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

**Текущий налог на прибыль.** Текущий налог – это налог к уплате, рассчитываемый на налогооблагаемую прибыль/убыток за год по ставке налога, применяемой или в значительной степени, применяемой на дату составления сводного баланса с учетом корректировок по налогу к уплате в отношении прошлых лет. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отражаемой в прибылях и убытках, поскольку налогооблагаемая прибыль не включает доходы, неподлежащие налогообложению, и корректируется на расходы, не принимаемые для уменьшения налогооблагаемой базы местным налоговым законодательством. Задолженность Группы по текущему налогу рассчитывается исходя из действующих или преобладающих ставок налога на отчетную дату.

**Отложенный налог на прибыль.** Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета активов и обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и налогооблагаемой базой.

Отложенные налоговые активы (далее по тексту – ОНА) и отложенные налоговые обязательства (далее по тексту – ОНО) не признаются, если временная разница возникает в результате признания гудвила или первоначального признания актива, или обязательства в результате операции, отличной от объединения бизнеса, при условии, что данная операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убыток.

ОНА и ОНО определяются по ставке налога, применение которой предполагается на момент погашения обязательства или выбытия актива. Данное предположение обусловлено действующим законодательством и ставками налога, действующими в отчетном периоде.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Отложенный налог признается как расход или доход в прибылях и убытках, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отражаемым непосредственно в статьях капитала; в таких случаях отложенный налог также отражается непосредственно в статьях капитала.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их использования.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, возникающих в результате инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия кроме случаев, когда срок использования временных разниц может контролироваться, и велика вероятность того, что временная разница не будет использована в обозримом будущем.

Взаимозачет отложенных активов и обязательств допускается в том случае, если

- законодательство разрешает зачет задолженности по налогу на прибыль и налогового требования;
- отложенное налоговое требование и отложенная задолженность по налогу на прибыль взыскиваются одним и тем же налоговым органом.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.**  
Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

В процессе применения учетной политики Группы и подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО требуется использование определенных субъективных бухгалтерских суждений и допущений относительно событий в будущем, влияющих на оценку активов и обязательства на дату финансовой отчетности и оценку доходов и расходов, отражаемых в течение отчетного периода. Оценочные значения и суждения основываются на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от подобных расчетных оценок.

Оценки и суждения постоянно пересматриваются. Пересмотренные бухгалтерские оценки и суждения применяются в том периоде, в котором имел место пересмотр, если данное изменение относится только к текущему периоду. Если изменение бухгалтерских оценок и суждений имеет отношение не только к текущему периоду, но и к последующим, такое изменение затрагивает и текущий, и будущие периоды.

#### **Сроки полезного использования нематериальных активов**

Группа нематериальных активов	Срок полезного использования, лет
Патенты	От 10 до 20 лет
Лицензии со сроком действия	От 1 до 10 лет
Лицензии бессрочные	Не амортизируется (тест на обесценение)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### Сроки полезного использования основных средств

Группа основных средств	Срок полезного использования, лет
Земля	Не амортизируется
Незавершенное строительство	Не амортизируется
Здания и сооружения	От 10 до 55 лет
Машины и оборудование	От 9 до 15 лет
Транспортные средства	От 3 до 6 лет
Прочее оборудование	От 6 до 12 лет

**Порог капитализации основных средств.** ОС принимаются к учету при первоначальной стоимости превышающей по стоимости 40 тыс. руб. Объекты основных средств стоимостью менее этой суммы списываются на затраты того периода, в котором такие затраты были понесены.

**Обесценение нефинансовых активов.** Возмещаемая сумма активов, подлежащих проверке на обесценение, определяется на основе подсчета ценности использования. Ключевыми допущениями при подсчете ценности использования являются ставки дисконтирования, ставки роста и ожидаемые изменения в продажных ценах и прямых затратах в течение отчетного периода. Ключевые допущения основаны на расчетах и прогнозах.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ рыночной процентной ставки.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет переклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Сумма резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности создается в зависимости от срока неуплаты дебиторской задолженности. При оценке возмещения дебиторской задолженности Группа рассматривает любое изменение в оценке кредитоспособности дебитора с даты возникновения дебиторской задолженности по отчетную дату. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается в том периоде, в каком признается таковой.

**Существенность.** В количественном выражении Группа устанавливает ориентировочный порог существенности, выраженный в процентах к строке баланса и к статье отчета о совокупном доходе

- 5% для балансовых статей;
- 5% для статей отчета о совокупном доходе.

**Налоговое законодательство РФ.** Группа ведет деятельность преимущественно на территории РФ. Налоговая система РФ является достаточно новой и характеризуется многочисленными налогами, а также часто изменяющимся законодательством, которое нередко противоречиво, имеет обратную силу, нечетко сформулированные положения, и может быть неоднозначно интерпретировано. Очень часто различные налоговые органы имеют различные точки зрения на интерпретацию отдельных норм налогового законодательства. Налоги подлежат пересмотру органами, которые уполномочены накладывать жесткие санкции за нарушение налогового законодательства в виде штрафов и пеней.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Руководство считает, что учло все налоговые обязательства, базируясь на своих наилучших оценках и интерпретациях налогового законодательства. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2012 года (и на 31 декабря 2011 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

### 5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Следующие стандарты и интерпретации становятся обязательными к применению для Группы с 1 января 2012 года

**Возмещение балансовой стоимости актива** – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);

**«Раскрытие информации – Передача финансовых активов»** – изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее);

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»**, относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений.

Следующие новые стандарты и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 1 января 2013 года и не были применены досрочно

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты** Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или позднее; разрешено досрочное применение);

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение);

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее; разрешено досрочное применение);

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в июне 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или позднее);

**Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущено в июне 2011 года и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты);

**МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**СФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7** (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

**«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32** (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее);

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в мае 2012 года и вступает в силу с 1 января 2013 года); изменения коснулись пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 внесены поправки, уточняющие следующие моменты i) компании, которые продолжают подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, могут либо повторить применение МСФО (IFRS) 1, либо применить все МСФО ретроспективно, как если бы они никогда не прекращали их применение, (ii) при первом применении МСФО разрешено не применять ретроспективно МСФО (IAS 23) «Затраты по займам»; В МСФО (IAS) 1 внесены поправки, уточняющие, что пояснения не требуются для третьего баланса, представленного в начале предыдущего периода из-за существенного влияния ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике, изменение классификации для целей презентации, в то время как пояснения потребуются когда компания добровольно решит раскрывать дополнительные сравнительные данные. В МСФО (IAS) 16 внесены поправки, уточняющие, что вспомогательное оборудование, которое используется более одного периода классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 внесены поправки, уточняющие, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны быть учтены в отчете о прибылях и убытках, как это было всегда в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12. В МСФО (IAS) 34 внесены поправки, приводящие требования в соответствии с МСФО (IFRS) 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия метода оценки активов и обязательств для операционного сегмента, только если данная информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения и существует существенное изменение в оценке с момента последней годовой финансовой отчетности;

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – «Займы от правительства»** (выпущены в марте 2012 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

**Изменения к руководству по переходу к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12** (выпущены 28 июня 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее);

**Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании** (выпущено 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);

**Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение** о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи.

**ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи»** рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Переоценочная стоимость</b>							
На 31 декабря 2010 года	529 850	779 869	715 783	45 891	40 356	138 550	2 250 299
Поступило в 2011 году	259	104 493	152 896	9 232	3 003	-	269 883
Перемещение	-	57 967	-	-	-	(57 967)	-
Выбыло в 2011 году	(3 115)	(20 959)	(27 495)	(9 209)	(141)	(5 310)	(66 229)
Трансляционные разницы	-	217	155	(336)	31	100	167
На 31 декабря 2011 года	526 994	921 587	841 339	45 578	43 249	75 373	2 454 120
Поступило в 2012 году	75 507	140 205	124 060	15 723	15 496	-	370 991
Перемещение	(945)	(7 169)	-	-	-	8 114	-
Выбыло в 2012 году	-	-	(5 981)	(5 210)	(16 338)	-	(27 529)
Трансляционные разницы	-	(190)	(421)	(71)	(57)	(97)	(836)
На 31 декабря 2012 года	601 556	1 054 433	958 997	56 020	42 350	83 390	2 796 746
<b>Амортизация</b>							
На 31 декабря 2010 года	-	(141 244)	(179 924)	(22 135)	(15 750)	-	(359 053)
Начислено за 2010 год	-	(59 870)	(66 475)	(8 071)	(5 327)	-	(139 743)
Списано при выбытии в 2011 году	-	567	23 013	5 324	92	-	28 996
Трансляционные разницы	-	-	(133)	102	(22)	-	(53)
На 31 декабря 2011 года	-	(200 547)	(223 519)	(24 780)	(21 007)	-	(469 853)
Начислено за 2011 год	-	(38 992)	(84 225)	(7 350)	(5 160)	-	(135 627)
Списано при выбытии в 2012 году	-	-	2 078	2 826	3 264	-	8 168
Трансляционные разницы	-	8	199	48	32	-	287
На 31 декабря 2012 года	-	(239 431)	(305 467)	(29 256)	(22 871)	-	(597 025)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2010 года	529 850	638 625	535 859	23 756	24 606	138 550	1 891 247
На 31 декабря 2011 года	526 994	721 040	617 820	20 798	22 242	76 373	1 984 267
На 31 декабря 2012 года	601 556	815 002	653 530	26 764	19 479	83 390	2 199 721

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

На балансе Группы числятся основные средства, находящиеся в лизинге на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость которых составляет 14 652 тыс. руб. (31.12.2011 – 10 359 тыс. руб.).

У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения.

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Основные средства	1 179 154	1 149 241
<b>Итого</b>	<b>1 179 154</b>	<b>1 149 241</b>

Информация о кредитах и займах, обеспеченных собственным имуществом и поручительством третьих лиц, представлена в Комментариях 13 «Кредиты и займы».

### 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всего	Патент	Прочие
<i>Переоначальная стоимость</i>			
На 31 декабря 2010 года	8 900	8 306	594
Поступило в 2011 году	12 176	8 137	4 039
Выбыло в 2011 году	(1 128)	(1 089)	(39)
На 31 декабря 2011 года	19 948	15 354	4 594
Поступило в 2012 году	1 088	-	1 088
На 31 декабря 2012 года	21 036	15 354	5 682
<i>Амортизация</i>			
На 31 декабря 2010 года	(1 808)	(1 696)	(112)
Начислено за 2011 год	(1 537)	(413)	(1 124)
Списано при выбытии в 2011 году	128	97	31
На 31 декабря 2011 года	(3 217)	(2 012)	(1 205)
Начислено за 2012 год	(1 537)	(364)	(1 173)
Списано при выбытии в 2012 году	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	(4 754)	(2 376)	(2 378)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 31 декабря 2010 года	7 092	6 610	482
На 31 декабря 2011 года	16 731	13 342	3 389
На 31 декабря 2012 года	16 282	12 978	3 304

### 8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Сырье и материалы	293 573	173 201
Готовая продукция	236 465	203 462
Прочие материалы и товары	107 284	95 113
Товары для перепродажи	101 323	99 604
<b>Итого</b>	<b>738 645</b>	<b>571 380</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения банковских кредитов

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Запасы	458 872	412 095
<b>Итого</b>	<b>458 872</b>	<b>412 095</b>

Информация о кредитах и займах, обеспеченных собственным имуществом и поручительством третьих лиц, представлена в Комментариях 13 «Кредиты и займы».

### 9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	466 153	448 060
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(18 445)	(22 519)
<b>Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>447 708</b>	<b>425 541</b>
Прочая дебиторская задолженность	214 913	145 010
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(1 396)	(7 404)
<b>Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>213 517</b>	<b>137 606</b>
<b>Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>661 225</b>	<b>563 147</b>
Авансы выданные	218 962	124 982
Резерв по авансам выданным	(1 795)	(2 602)
НДС к возмещению	54 721	50 260
Переплата по прочим налогам	1 500	2 124
<b>Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>273 388</b>	<b>174 764</b>
<b>Итого</b>	<b>934 613</b>	<b>737 911</b>

Изменение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2010 года	29 855	3 704
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	(5 235)	4 466
Списано за счет резерва	(2 273)	(864)
Трансляционные разницы	172	98
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>22 519</b>	<b>7 404</b>
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	(1 704)	(5 934)
Списано за счет резерва	(2 091)	(10)
Трансляционные разницы	(279)	(64)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>18 445</b>	<b>1 396</b>

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	% ставка	Валюта займа	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Краткосрочные займы выданные - необеспеченные	10% - 14%	руб.	140 169	160 389
Депозитные вклады на срок более 3 месяцев	8%	руб.	362 059	243 103
Резерв под обесценение финансовых вложений			(758)	
<b>Итого</b>			<b>501 470</b>	<b>403 492</b>

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
К погашению в течение 6 месяцев	389 914	313 331
К погашению в период от 6 до 12 месяцев	111 556	90 161
<b>Итого к погашению в течение года</b>	<b>501 470</b>	<b>403 492</b>

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства на счетах банков	69 000	82 863
Денежные средства на депозитных счетах	10 300	155 200
Денежные средства в кассе	319	226
<b>Итого</b>	<b>79 619</b>	<b>238 289</b>

Краткосрочные депозиты Группы на 31 декабря 2012 года представлены депозитами с процентными ставками 0,01%-7,5% (в 2011 году 0,01%-6,75%).

Денежные средства представлены в следующих валютах

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Российский рубль	37 288	226 233
Евро	29 123	2
Доллар США	9 903	3 960
Белорусский рубль	1 367	2 309
Казахский тенге	1 029	1 403
Украинские гривны	909	4 382
<b>Итого</b>	<b>79 619</b>	<b>238 289</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании под покрытие аккредитивов, составила 25 817 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года Группа не имела денежных средств, ограниченных в использовании)

### 12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года уставный капитал состоит из 10 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В течение 2011 и 2012 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января 2010 года	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	-
Задолженность по налогу на дивиденды	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2011 года	-
Дивиденды, объявленные в течение года в том числе	58 200
за 2011 год	10 700
за 2012 год	47 500
Дивиденды, выплаченные в течение года	(58 200)
Задолженность по налогу на дивиденды	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2012 года	-

Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты раскрыта в Комментарии №25.

Компания является налоговым агентом по уплате налога с выплаченных дивидендов. На конец отчетного периода задолженность по уплате данного налога отсутствует.

### 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы полученные	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигационный заем	421 510	627 965
Банковские кредиты долгосрочные	1 086 311	1 137 226
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 507 821</b>	<b>1 765 191</b>
Краткосрочные кредиты и займы полученные	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Банковские кредиты	1 076 695	691 379
Проценты по банковским кредитам	21 298	29 206
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 097 993</b>	<b>720 585</b>

Ниже представлена Таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2012 года.

Долгосрочные кредиты полученные	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2012 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2012 года
Обеспеченный кредит	руб.	9,5% - 10,00%	500 000	495 419
Обеспеченный кредит	руб.	10,5% - 11%	180 428	171 619
Обеспеченный кредит	руб.	12% - 13%	371 964	363 589
Необеспеченный кредит	руб.	12,5%	30 000	29 867
Облигационный заем	руб.	12,75%	424 649	421 510
Обеспеченный кредит	евро	4%	25 817	25 817
<b>Итого долгосрочные кредиты полученные</b>			<b>1 532 858</b>	<b>1 507 821</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже представлена таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2011 года

Долгосрочные кредиты полученные	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2011 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2011 года
Обеспеченный кредит	руб.	9,5% - 10,00%	197 739	189 549
Обеспеченный кредит	руб.	10,5% - 11%	233 115	233 115
Необеспеченный кредит	руб.	11,5%	70 000	70 000
Обеспеченный кредит	руб.	12% - 13%	623 523	620 603
Облигационный займ	руб.	12,25%	633 411	627 965
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 959	23 959
<b>Итого</b>			<b>1 781 747</b>	<b>1 785 191</b>

Ниже представлена таблица по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2012 года.

Краткосрочные кредиты полученные	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2012 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2012 года
Обеспеченный кредит	руб.	10-13%	710 366	710 366
Необеспеченный кредит	руб.	9-11,5%	365 381	364 498
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 129	23 129
<b>Итого</b>				
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>			<b>1 098 876</b>	<b>1 097 993</b>

Ниже представлена таблица по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2011 года

Краткосрочные кредиты полученные	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2011 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2011 года
Обеспеченный кредит	руб.	10-13,3%	683 379	683 379
Необеспеченный кредит	руб.	9 -10%	13 248	13 248
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 958	23 958
<b>Итого краткосрочные кредиты полученные</b>			<b>720 585</b>	<b>720 585</b>

Информация об активах Группы, заложенных в обеспечение обязательств по банковским кредитам раскрыта в Комментариях №6 «Основные средства», №8 «Запасы» и №23 «Условные и договорные обязательства».

Группа не хеджирует свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая кредиторская задолженность	297 305	207 305
Кредиторская задолженность перед персоналом	94 442	98 351
Кредиторская задолженность по налогам	91 253	95 583
Авансы полученные	35 944	26 210
Прочая кредиторская задолженность	4 376	44 044
<b>Итого</b>	<b>523 320</b>	<b>471 493</b>

**15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости.

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
К уплате по финансовой аренде				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	9 662	5 723	7 991	4 965
От двух до пяти лет	6 102	5 380	4 346	3 576
	15 764	11 103	12 337	8 541
За вычетом будущие расходы по процентам	(3 427)	(2 562)	н/п	н/п
<b>Приведенная стоимость обязательств</b>	<b>12 337</b>	<b>8 541</b>	<b>12 337</b>	<b>8 541</b>
За вычетом сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)			7 991	4 965
<b>К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты</b>			<b>4 346</b>	<b>3 576</b>

При окончании срока договора финансовой аренды права собственности на объекты аренды переходят к Группе.

**16. ВЫРУЧКА**

	За 2012 год	За 2011 год
Выручка от реализации пластификаторов	1 784 457	1 918 993
Выручка от реализации специализированных добавок	1 000 926	519 194
Выручка от реализации противоморозных добавок	736 837	633 682
Выручка от реализации модификаторов бетона	582 927	264 192
Выручка от прочих видов деятельности	570 180	347 215
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	458 224	234 154
Выручка от реализации замедлителей схватывания	171 234	93 541
<b>Итого</b>	<b>5 304 785</b>	<b>4 010 971</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 2012 год	За 2011 год
Сырье и материалы	1 807 370	1 523 440
Покупные товары	618 609	216 806
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	218 499	203 104
Прочая себестоимость	151 038	67 183
Амортизация основных средств и нематериальных активов	142 415	114 821
Ремонт	122 188	67 045
Электроэнергия, водоснабжение, теплоснабжение	83 252	77 300
Отправка порожних цистерн	41 129	34 076
Аренда	38 406	28 122
<b>Итого</b>	<b>3 222 906</b>	<b>2 331 897</b>

### 18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Транспортные расходы	425 388	331 354
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	331 038	270 668
Аренда	37 617	28 998
Прочие коммерческие расходы	37 092	22 410
Реклама, маркетинг	30 500	22 456
Командировочные и представительские расходы	28 610	16 254
Тара	19 950	11 357
Списание дебиторской задолженности	15 575	7 873
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 387	9 620
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 314	1 808
<b>Итого</b>	<b>936 471</b>	<b>722 798</b>

### 19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	200 706	208 470
Услуги банка	44 059	24 412
Расходы по налогам	43 834	45 690
Содержание офиса	32 596	31 198
Консультационные, юридические, информационные услуги	31 415	26 885
Содержание собственного транспорта	18 905	13 551
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18 708	16 839
Прочие услуги сторонних организаций	14 184	5 127
Прочие расходы	12 596	6 983
Командировочные и представительские расходы	11 505	9 883
Аренда	9 486	8 651
Связь, интернет, почта, подписка	8 537	8 514
<b>Итого</b>	<b>446 531</b>	<b>406 203</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Списание кредиторской задолженности	9 254	3 174
Прибыли/(убыток) от выбытия запасов	3 378	(9 122)
Излишки материальных ценностей	1 387	-
Прибыли/(убыток) от выбытия основных средств	(12 081)	(1 132)
Штрафные санкции	(7 587)	(7 945)
Расходы по лицензионным договорам	(3 885)	(43 333)
Материальная помощь	(2 031)	(5 518)
Прибыли/(убытки) прошлых лет	(2 001)	(4 788)
Резерв под обесценение займов выданных	(758)	-
Уступка права требования долга	(384)	(1 235)
Прочие доходы/(расходы)	(26 195)	(18 257)
<b>Итого</b>	<b>(40 903)</b>	<b>(88 156)</b>

### 21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Курсовые и суммовые разницы	30 023	1 150
Процентные доходы по займам выданным	48 493	39 498
Проценты к уплате	(281 970)	(250 089)
Прочие финансовые доходы/(расходы)	(2 616)	(40)
<b>Итого</b>	<b>(206 070)</b>	<b>(209 481)</b>

### 22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 2012 год	За 2011 год
Текущий налог на прибыль	(42 629)	(33 625)
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(65 648)	(23 715)
<b>Итого</b>	<b>(108 277)</b>	<b>(57 340)</b>

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль

	За 2012 год	За 2011 год
Прибыль до налогообложения	451 903	252 436
Условный налог по ставке 20%	(90 381)	(50 487)
Скорректированный на		
Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	(16 676)	(6 551)
Эффект разных ставок налога в других странах	(1 220)	(302)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(108 277)</b>	<b>(57 340)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20% (в большинстве компаний группы).

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже приведены основные ОНА и ОНО, признанные Группой, и изменения в них в течение периода.

	На 31 декабря 2012 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2011 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства и нематериальные активы	13 905	1 189	(39)	12 755
Запасы	390	(2 195)	(1)	2 586
Финансовые активы	1 847	(2 172)	(73)	4 092
Финансовые обязательства	801	(7 401)	(39)	8 241
Налоговые убытки	717	717	-	-
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>17 660</b>	<b>(9 862)</b>	<b>(152)</b>	<b>27 674</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства и нематериальные активы	118 512	10 485	(1)	108 028
Запасы	1 249	5 289	-	(4 040)
Финансовые активы	7 538	8 752	(11)	(1 203)
Финансовые обязательства	42 057	31 260	-	10 797
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>169 356</b>	<b>55 786</b>	<b>(12)</b>	<b>113 582</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(151 696)</b>	<b>(65 648)</b>	<b>(140)</b>	<b>(85 908)</b>
	На 31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2010 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства и нематериальные активы	12 755	1 099	15	11 641
Запасы	2 586	(7 742)	(5)	10 333
Финансовые активы	4 092	(1 917)	(19)	6 028
Финансовые обязательства	8 241	(681)	(213)	9 135
Налоговые убытки	-	(933)	-	933
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>27 674</b>	<b>(10 174)</b>	<b>(222)</b>	<b>38 070</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства и нематериальные активы	108 028	16 158	-	91 870
Запасы	(4 040)	(4 078)	38	-
Финансовые активы	(1 203)	(7 547)	(29)	6 373
Финансовые обязательства	10 797	9 006	-	1 791
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>113 582</b>	<b>13 539</b>	<b>9</b>	<b>100 034</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(85 908)</b>	<b>(23 715)</b>	<b>(231)</b>	<b>(61 964)</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, ОНА одной компании Группы не подлежат зачету против ОНО другой компании Группы.

### 23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Судебные разбирательства.** По мнению руководства Группы, компании Группы не участвуют в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

**Налоговое законодательство.** Налоговая система, действующая в Российской Федерации, характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных требованиях и судебных решениях, которые нередко являются нечеткими и противоречивыми, допуская различное толкование их требований различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимается целый ряд регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы, начислять пени и проценты. Срок давности привлечения к ответственности за налоговые правонарушения, совершенные в налоговом году составляет три года; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Последние события в РФ показывают, что налоговые органы занимают более активную позицию в интерпретации и принуждении к соблюдению требований налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации налоговые риски, которые будут намного более существенными, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке применимого российского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, Руководство считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. ем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать налоговые требования, что может оказать значительное влияние на данную финансовую отчетность.

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения (см. Комментарии №6 «Основные средства», №8 «Запасы», №13 «Кредиты и займы»).

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Основные средства	1 179 154	1 149 241
Запасы	458 872	412 095
<b>Итого</b>	<b>1 638 026</b>	<b>1 561 336</b>

Группой заложены и ограничены в использовании 100% долей в дочерних компаниях ООО «Полипласт Уралсиб», ООО «Полипласт Северо-Запад», ООО «Полипласт Новомосковский» и ООО «Оргсинтез», ООО «Полипласт Юг».

**Операционная аренда.** Для тех случаев, когда Компания выступает в качестве арендатора, в Таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения.

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
В течение 1 года	59 541	40 881
От 1 года до 5 лет	23 272	12 399
Более 5 лет	48 346	49 681
<b>Итого</b>	<b>131 159</b>	<b>102 961</b>

**Страхование.** Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, являющиеся обычными в других странах, пока не доступны в РФ.

Группа застраховала принадлежащее ей имущество и оборудование от убытков, вызванных авариями и стихийными бедствиями.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Вопросы охраны окружающей среды.** В настоящее время в РФ ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

### 24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рыночным рискам: валютному, кредитному, ценовому, процентному, а также риску ликвидности.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике, процедурах оценки данных рисков и управления ими. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены в ряде других разделов настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы несет Совет директоров. Формализованной политики управления рисками, закрепленной в нормативных актах Группы, не существует.

**Валютный риск.** Операции компаний Группы в незначительной степени подвергаются валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний Группы. Для снижения валютных рисков некоторые Компании Группы используют финансовые инструменты, такие как форвардные сделки.

В Таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату.

	На 31 декабря 2012 года			На 31 декабря 2011 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	129 131	(50 994)	78 137	93 993	(11 646)	82 347
Казахский тенге	17 814	(1 922)	15 892	21 337	(4 118)	17 219
Евро	35 903	(2 807)	33 096	2 599	(14 301)	(11 702)
Украинские гривны	11 394	(1 252)	10 142	18 398	(1 850)	16 548
Белорусский рубль	1 367	-	1 367	2 309	-	2 309
<b>Итого</b>	<b>195 609</b>	<b>(56 975)</b>	<b>138 634</b>	<b>138 636</b>	<b>(31 915)</b>	<b>106 721</b>



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В Таблице ниже представлен курс валют по состоянию на отчетную дату.

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Доллар США	30.3727	32.1961
Казахский тенге	4.948	4.6104
Евро	40.2286	41.6714
Украинские гривны	0.2660	0.2497
Белорусский рубль	282,98	259.3361

В Таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых Группой на отчетную дату по отношению к функциональной валюте компаний Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

	Воздействие на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	23 441	24 704
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(23 441)	(24 704)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	4 768	5 166
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(4 768)	(5 166)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	9 929	3 511
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(9 929)	(3 511)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривен на 30%	3 043	4 964
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривен на 30%	(3 043)	(4 964)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	410	693
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(410)	(693)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

**Риск изменения процентной ставки.** Группа в минимальной степени подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок. Большинство ставок зафиксированы договорами кредитования. Однако банки и прочие заимодавцы, в силу договорных условий, имеют право пересматривать процентные ставки в зависимости от изменений учетных ставок ЦБ РФ.

На 31 декабря 2012 года ставка рефинансирования составляла 8,25% (на 31 декабря 2011 года 8%).

**Ценовой риск.** Группа в минимальной степени подвержена ценовому риску, так как она не торгует готовой продукцией и покупаемыми сырьем и материалами на публичном рынке.

**Кредитный риск.** Кредитный риск Группы связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства по сделкам с финансовыми инструментами. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования, а также других сделок, образующих финансовые активы.

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

К числу финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, относятся дебиторская задолженность, займы выданные, наличные денежные средства и банковские депозиты. Компании Группы подвержены незначительному кредитному риску, так как в компании действует политика продаж товаров по предоплате. Мониторинг и контроль клиентской базы выполняется финансовой службой Группы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных. Основными компонентами оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков, уже понесенных, но еще не идентифицированных. Размер компонента убытков по группе активов определяется, исходя из статистики платежей за прошлые периоды по подобным финансовым активам.

Основной частью кредитного риска является дебиторская задолженность, учет которой сосредоточен на непрерывающейся кредитной оценке. За мониторинг и управление дебиторской задолженностью отвечает финансовый директор в каждой компании Группы.

Компании Группы создают резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить причитающееся ей в соответствии с первоначальными условиями договора возмещение в полной сумме.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
Краткосрочные финансовые вложения	501 470	403 492
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	447 708	425 541
Прочая дебиторская задолженность	213 517	137 606
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства в банках	79 300	238 063
Денежные средства в кассе	319	225
<b>Итого балансовые риски</b>	<b>1 242 314</b>	<b>1 204 928</b>

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на 2012 год.

Наименование банка	Рейтинг	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	AAA	39 311	56 275
«Банк ВТБ» (ОАО)	AAA	23 542	163 965
«МТС Банк» (ОАО)	A-	12 811	10 205
ОАО «Банк Уралсиб»	BBB-	1 386	3 576
«Альфа-Банк» (ОАО)	AA+	987	1 285
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	AAA	614	1 646
Прочие	нет рейтинга	533	658
«Московский кредитный банк» (ОАО)	A+	72	130
«УкрСиббанк» (АО)	B	53	307
«Газпромбанк» (ОАО)	AA+	10	10
«Первоуральскбанк» (ЗАО)	нет рейтинга	1	6
<b>Итого денежные средства в банках</b>		<b>79 300</b>	<b>238 063</b>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

Оценивая вероятность погашения дебиторской задолженности, Группа принимает во внимание любое изменение в кредитном качестве дебитора с даты возникновения задержки платежа дебитором по отчетную дату.

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разбивке по срокам возникновения просрочки

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность	447 708	213 517	425 541	137 606
Торговая и прочая просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность				
от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
более 12 месяцев	-	-	-	-
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность				
от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
более 12 месяцев	18 445	1 396	22 519	7 404
За вычетом резерва под обесценение	(18 445)	(1 396)	(22 519)	(7 404)
<b>Итого просроченная, и обесцененная</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>447 708</b>	<b>213 517</b>	<b>425 541</b>	<b>137 606</b>

**Концентрация кредитного риска.** По мнению руководства Группы концентрация кредитного риска минимальна. Суммарная выручка и дебиторская задолженность основных контрагентов за 2012 и 2011 года составляет не более 15% и 20%.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности. По Группе подготавливаются бюджеты движения денежных средств, включающие годовые, квартальные и ежемесячные бюджеты. Использование данного инструмента предполагает анализ сроков платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозируемых денежных потоков от операционной деятельности.

Для управления кредиторской задолженностью осуществляются регулярные переговоры с поставщиками об условиях поставки, индивидуальная работа с каждым поставщиком, выбор поставщиков с соответствующими условиями оплаты.

Политика привлечения заемных средств заключается в обеспечении наиболее эффективных форм и условий привлечения заемного капитала в соответствии с потребностями Группы.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года

	Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Денежные финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	13	2 605 814	1 097 993	1 507 821	-	-
Торговая кредиторская задолженность	14	297 305	297 305	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	14	4 376	4 376	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	15	12 337	7 991	4 346	-	-
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>2 919 832</b>	<b>1 407 665</b>	<b>1 512 167</b>	-	-

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Денежные финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	13	2 485 776	720 585	1 765 191	-	-
Торговая кредиторская задолженность	14	207 305	207 305	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	14	44 044	44 044	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	15	8 541	4 965	3 576	-	-
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>2 745 666</b>	<b>976 899</b>	<b>1 768 767</b>	-	-

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы.

На 31 декабря 2012 года у компаний Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на сумму 1 536 158 тыс. руб. Комиссия банка за неиспользованные лимиты составляет 0,5-2,0%.

**Управление капиталом.** Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль (определение из МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»). При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции между Компанией и ее дочерними компаниями, которые также являются связанными сторонами для Компании, были зачтены при консолидации и не раскрываются в данном Комментарии.

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Краткосрочные займы выданные	1 800	4 790
Прочая дебиторская задолженность	773	3 583
Прочая кредиторская задолженность	4 571	28 979
Авансы выданные	566	-
	<b>За 2012 год</b>	<b>За 2011 год</b>
Выплата дивидендов	58 200	-
Проценты к получению	333	979
Выручка от реализации товаров	-	4 200
Прочие расходы	3 885	45 743

Под данные сальдо и операции не было выдано или получено гарантий и залогов.

В операциях со связанными сторонами, информация о которых приводится выше, применялись рыночные цены.

Вознаграждения основному управленческому персоналу за 2012 год составили 43 128 тыс. руб. (за 2011 год – 40 544 тыс. руб.)

### 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

- В марте 2013 года был объявлен и выплачен купонный доход по облигациям (серии 02, государственный регистрационный номер 4-02-06757-А) в размере 42 639 тыс. руб.
- Протоколом №2 внеочередного общего собрания акционеров от было принято решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам 9 месяцев 2012 года в сумме 47 500 тыс. руб.
- В соответствии с решением ОАО «Полипласт» №4.2013 от 21 марта 2013 года у ООО «Оргсинтез» имеется намерение о внесении вклада в уставный капитал юридического лица ООО «ПромТехнопарк»
- Решением № 2 от 14 января 2013 года одобрено получения банковской гарантии на возмещение НДС между ОАО Банк ВТБ филиал Ленинградской области и ООО «Полипласт Северо-запад». Лимит сделки 21 млн.руб., срок кредитной сделки 9 месяцев, процент 1.5%, уплата комиссионного вознаграждения ежемесячно.
- Заключен договор купли-продажи недвижимого имущества 15 января 2013 года, предметом которого является передача в собственность ООО «Полипласт-Сибирь» объекты недвижимого имущества стоимостью 40 326 тыс. руб. Право собственности зарегистрировано 08 февраля 2013 года.
- Получено одобрение сделки протоколом №13 от 1 марта 2013 года. на заключение с ОАО «Банк Москвы» договора на предоставление кредита в форме овердрафта ООО «Полипласт-Сибирь» с максимальным лимитом 5 000 тыс. руб.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

- В январе 2013 года погашено 100 млн. руб. обязательства по кредитному договору между АО «Кредит Европа Банк» и ООО «Полипласт Новомосковск» №1002016 от 18 апреля 2011 года.
- ООО «Полипласт Новомосковск» предоставлено поручительство Банку ВТБ ДО №2 ф-ла Ленинградский областной, договор поручительства №БГ-1-02/1/13 от 18 января 2013 года на сумму 14 300 тыс. руб. по договору о предоставлении банковской гарантии №БГ-1-02/13 от 18 января 2013 года. Сроком погашения до 25 сентября 2013 года. В январе 2013 года погашено 100 млн. руб. обязательства по кредитному договору между АО «Кредит Европа Банк» и ООО «Полипласт Новомосковск» №1002016 от 18 апреля 2011 года.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2014

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....</b>	<b>2</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....</b>	<b>5</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....</b>	<b>5</b>
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА .....</b>	<b>6</b>
<b>КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....</b>	<b>10</b>
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	10
ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ» .....	12
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 13	
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	13
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА .....	25
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА .....	26
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	28
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	29
8. ЗАПАСЫ.....	30
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	30
10. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	31
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	31
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	32
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	32
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	33
15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ .....	33
16. ВЫРУЧКА .....	33
17. СЕБЕСТОИМОСТЬ .....	34
18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	34
19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	34
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ .....	35
21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ .....	35
22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	35
23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	38
25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ .....	43
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	44



**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Сведения об Аудируемом лице**

<b>Полное наименование</b>	<b>Открытое акционерное общество «Полипласт»</b>
<b>Сокращенное наименование</b>	<b>ОАО «Полипласт»</b>
<b>Государственная регистрация</b>	Свидетельство о государственной регистрации серии ЛР № 049681 от 31 января 2002 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 007186620 от 30 января 2003 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1037739322598.
<b>Место нахождения</b>	107023, г Москва, ул. Малая Семеновская, д. 11А, стр.4
<b>Почтовый адрес</b>	301653, Тульская область г. Новомосковск, Комсомольское ш., д. 72

**Сведения об Аудиторе**

<b>Полное наименование</b>	<b>Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»</b>
<b>Сокращенное наименование</b>	<b>ООО «Нексия Пачоли»</b>
<b>Государственная регистрация</b>	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 №005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
<b>Место нахождения</b>	119180 г. Москва, ул. Малая Полянка, д.2
<b>Почтовый адрес</b>	119180 г. Москва, ул. Малая Полянка, д.2
<b>Членство в саморегулируемой организации аудиторов</b>	Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 30 октября 2009 года за основным регистрационным номером 10202000073

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт» (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2013 год;
- консолидированного отчета об изменениях капитала за 2013 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год;
- комментариев к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

#### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

#### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения с оговоркой о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

#### Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы были назначены аудитором Компании 09 января 2014 года и, следовательно, мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года соответственно. Мы не имели возможности получить удовлетворяющую нас информацию о количестве запасов на указанные даты, используя альтернативные процедуры.

Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимо ли вносить корректировки в показатели «Запасы», «Отложенные налоговые активы» и «Нераспределенная прибыль» по состоянию на 31 декабря 2013 года и по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также в связанные с ними показатели, которые формируют отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 год и за 2012 год.

#### Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы имели возможность получить достаточные подтверждения в отношении обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность ОАО «Полипласт» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### Прочие вопросы

Аудиторская проверка консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, проводилась аудитором ООО «Бейкер Тилли Русаудит», который составил модифицированное заключение по такой отчетности 13 мая 2013 года со следующей оговоркой:

*Мы не получили надлежащих и достаточных доказательств в отношении надежности процедур системы внутреннего контроля за сохранностью запасов и отражением в бухгалтерском учете результатов проведения их инвентаризации.*

Заместитель генерального директора по аудиту  
ООО «Нексиа Пачоли»  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ 02-000361, бессрочный  
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских  
организаций ИП «ИПАР» за основным  
регистрационным номером 29502000246)



Данилова О.В.

«25» апреля 2014 года

М.П.

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013  
 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Коммента- рий	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	2 830 600	2 199 721
Нематериальные активы	7	11 239	16 282
Долгосрочные финансовые вложения	10	50 500	-
Отложенные налоговые активы	22	46 539	17 660
		<b>2 938 878</b>	<b>2 216 003</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	898 142	738 645
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1 180 740	934 613
Аванс по налогу на прибыль		2 828	3 033
Краткосрочные финансовые вложения	10	930 530	501 470
Денежные средства и их эквиваленты	11	108 035	79 619
		<b>3 120 275</b>	<b>2 257 380</b>
<b>Итого активы</b>		<b>6 059 153</b>	<b>4 491 043</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные разницы		(41 185)	(28 734)
Нераспределенная прибыль		1 441 550	1 192 637
<i>Собственный капитал акционеров материнской компании</i>		<b>1 400 465</b>	<b>1 164 003</b>
Доля меньшинства		(291)	663
<b>Итого капитал</b>		<b>1 400 174</b>	<b>1 164 666</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	2 712 486	1 507 821
Обязательства по финансовой аренде	15	7 668	4 346
Отложенные налоговые обязательства	22	193 369	169 356
Прочие долгосрочные обязательства		10 025	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>2 923 548</b>	<b>1 681 523</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	952 452	1 097 993
Обязательства по финансовой аренде	15	10 032	7 991
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	753 153	523 320
Задолженность по налогу на прибыль	22	19 793	15 550
		<b>1 735 431</b>	<b>1 644 854</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>6 059 153</b>	<b>4 491 043</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 45, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

25 апреля 2014 года

стр. 6 из 44

ОАО «Торипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013  
 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Коммента- рий	2013 год	2012 год
Выручка	16	6 063 526	5 304 785
Себестоимость	17	(3 994 293)	(3 222 906)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 069 233</b>	<b>2 081 879</b>
Коммерческие расходы	18	(925 396)	(936 471)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(447 284)	(446 531)
Прочие операционные доходы/(расходы)	20	27 829	(40 903)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>724 402</b>	<b>657 974</b>
Расходы на финансирование	21	(286 545)	(236 093)
Прибыль от курсовых разниц		11 194	30 023
<b>Прибыль/убыток до налогообложения</b>		<b>449 051</b>	<b>451 904</b>
Налог на прибыль	22	(83 092)	(108 277)
<b>Прибыль за период</b>		<b>365 959</b>	<b>343 627</b>
Трансляционные разницы		(12 451)	(4 800)
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>353 508</b>	<b>338 827</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся</b>			
Акционерам Компании		366 913	343 447
Неконтролирующим акционерам		(954)	180
<b>Совокупная прибыль за период, причитающаяся</b>			
Основных акционеров		354 462	338 647
Неконтролирующих акционеров		(954)	180

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с  
 Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 45,  
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.  
 Финансовый директор, Красное В.Е.  
 25 апреля 2014 года

ОАО «Поллипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013  
 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2013 год	2012 год
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	430 112	451 904
Поправки на		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	201 661	170 511
(Восстановление)/Убыток от обесценение запасов	(239)	(95)
Резерв и списание финансовых вложений	-	758
Резерв и списание дебиторской задолженности	29 515	15 575
Резерв и списание кредиторской задолженности	3 039	(9 254)
Курсовые разницы	(11 195)	(28 995)
Проценты к получению	(83 948)	(55 056)
Проценты к уплате	370 474	284 586
Излишки запасов	196	-
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	1 692	12 081
Прибыль от выбытия доли в ООО "Оргсинтез"	(18 046)	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(230 044)	(185 695)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	290 218	76 756
(Увеличение)/уменьшение запасов	(161 775)	(167 170)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>821 660</b>	<b>565 906</b>
Налог на прибыль уплаченный	(58 932)	(46 425)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>762 728</b>	<b>519 481</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Предоставление займов	(792 022)	(206 956)
Погашение займов	362 232	233 306
Проценты полученные	74 119	52 366
Размещение средств в депозит на срок более 3 месяцев	(39 941)	(118 956)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 092 499)	(397 058)
Поступления от реализации основных средств	90 898	-
Приобретение нематериальных активов	-	(1 088)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 397 213)</b>	<b>(438 387)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(342 419)	(306 873)
Привлечение кредитов и займов	6 206 841	4 827 362
Расчеты с акционерами	(118 000)	(58 200)
Погашение кредитов и займов	(5 175 772)	(4 690 052)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(6 864)	(6 864)
Поступление от продажи доли в Оргсинтезе	99 347	-
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>663 133</b>	<b>(234 627)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>	<b>28 648</b>	<b>(153 533)</b>
Денежные средства на начало года	79 619	238 269
Эффект от изменения курсов валют	(232)	(5 137)
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>108 035</b>	<b>79 619</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 45, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

25 апреля 2014 года

стр. 6 из 44

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013  
 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА**

	Уставный капитал	Трансляцион- ные разницы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2010</b>	<b>100</b>	<b>(4 357)</b>	<b>689 430</b>	<b>685 173</b>	<b>49 348</b>	<b>734 521</b>
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	-	22 522	22 522	(48 523)	(26 001)
Совокупная прибыль за период	-	(19 577)	195 438	175 861	(342)	175 519
<b>Остаток на 31 декабря 2011</b>	<b>100</b>	<b>(23 934)</b>	<b>907 390</b>	<b>883 556</b>	<b>483</b>	<b>884 039</b>
Совокупная прибыль за период	-	(4 800)	343 447	338 647	180	338 827
Выплата дивидендов	-	-	(58 200)	(58 200)	-	(58 200)
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>100</b>	<b>(28 734)</b>	<b>1 192 637</b>	<b>1 164 003</b>	<b>663</b>	<b>1 164 666</b>
Совокупная прибыль за период	-	(12 451)	366 913	354 462	(954)	353 508
Выплата дивидендов	-	-	(118 000)	(118 000)	-	(118 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2013</b>	<b>100</b>	<b>(41 185)</b>	<b>1 441 550</b>	<b>1 400 465</b>	<b>(291)</b>	<b>1 400 174</b>

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой  
 отчетности на стр. с 11 по 45.  
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Козалев А.Ф.  
 Финансовый директор, Красная В.Е.

25 апреля 2014 года

стр. 9 из 44

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, для ОАО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

Группа компаний ОАО «Полипласт» – российский производитель химических добавок для бетона и сухих смесей. Выпускаемая и продаваемая продукция суперпластификатор Полипласт СП-1, модификатор бетона ПФМ-НЛК, пластификаторы серии «Линамикс», противоморозная добавка Криопласт СП15-1, диспергатор НФ.

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в 2002 году в соответствии с законодательством РФ.

Компания зарегистрирована в Межрайонной инспекции МНС России №39 по г. Москве в соответствии с законодательством РФ 21 января 2002 года.

Владельцами компании ОАО «Полипласт» являются Шамсутдинов Ильсур Зинурович, владеющий 80% акций, и Ковалев Александр Федорович, владеющий 20% акций.

Юридическим и фактическим адресом Компании является г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 11А, стр. 4.

Совет директоров Общества имел следующий состав

- Шамсутдинов ИльсурЗинурович (председатель)
- Ковалев Александр Федорович
- Горобец Илья Игоревич
- Казакова Светлана Ильдаровна
- Фазлыев Радик Накипович

Генеральным директором ОАО «Полипласт» является Ковалев Александр Федорович.

Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Свердловской, Тульской, Ленинградской областях и Краснодарском крае.

Торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Тульской, Свердловской, Ленинградской областях, Республиках Татарстан и Башкортостан, в Украине, Казахстане, Белоруссии, Новосибирской области и Краснодарском крае.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Компании Группы имеют следующие лицензии:

Компания	Вид лицензии	№ лицензии	Срок действия
ООО «Промтехнопарк»	Право пользования недрами	ТУЛ №485 (ВЭ)	01 октября 2027
ООО «Полипласт Уралсиб»	Эксплуатация взрывоопасных производственных объектов	ВП-54-002239 (СХ)	25 июня 2015
ООО «Полипласт Уралсиб»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-54-001232 (Х)	бессрочно
ООО «Полипласт Уралсиб»	Деятельность по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов I-IV класса опасности	ОП-54-001639 (66)	03 июля 2014
ООО «Полипласт Уралсиб»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте Добыча подземных вод питьевого, хозяйственно-бытового и технологического обеспечения водой предприятия	Серия ПРД № 6606046 КРД № 03832 ВЭ от 13.01.2010	27 октября 2016 срок действия до 13.01.2035 г.
ООО Полипласт-Юг	Эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II, III классов опасности	№ ВХ-30-004481 от 18.11.13	бессрочно
ООО «Полипласт Новомосковск»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-11-000581 (Х)	бессрочно
ООО «Полипласт Новомосковск»	Эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-11-000580(Х)	бессрочно
ООО «Полипласт Новомосковск»	Погрузочно-разгрузочная деятельность применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 7105178	05.03.2015
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-19-002377 (ЖХ)	21.05.2015г.
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 4705652	23.11.2015г.
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-19-002206 (ЖС)	15.01.2015г.
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Свидетельство о регистрации опасного производственного объекта	A19-04324	бессрочно

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже приведен перечень дочерних компаний, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность.

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Номинальная доля участия в капитале, в %	
			На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ООО «Полипласт-Уралсиб»	РФ	производство	100	100
ООО «Оргсинтез»	РФ	производство	Продажа доли	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	РФ	производство	99	99
ТОО «Полипласт-Казахстан»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Сибирь»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Уфа»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Хим»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	Украина	продажа	99,9	99,9
ООО «Полипласт-Юг»	РФ	производство	99,9	99,9
«Polyplast Middle East FZCO»	ОАЭ	прочее	80	80
ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ»	РФ	управляющая компания	0*	0*
ООО «СоюзХимПроект»	РФ	Проектная деятельность	99,9	Новая созданная компания
ООО «ПромТехноПарк»	РФ	производство	99	Новая созданная компания

Эффективная доля участия совпадает с номинальной долей участия по всем компаниям группы на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года.

ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ» контролируется ОАО «Полипласт» через общих собственников. Владельцами компании ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ» являются Шамсутдинов Ильсур Зинурович, владеющий 80% акций, и Ковалев Александр Федорович, владеющий 20% акций.

**Выбытие дочерней компании.** Доля в ООО «Оргсинтез» была продана 21 августа 2013 года за 99 347 тыс. руб. Результат выбытия отражен в отчетности в составе прочих операционных доходов.

Выбытие дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

	Прим.	Балансовая стоимость на дату выбытия
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>105 357</b>
Основные средства	14	99 632
Нематериальные активы	15	4 367
Отложенные налоговые активы	13	1 358
<b>Оборотные активы</b>		<b>61 943</b>
Запасы		3 914
Торговая и прочая дебиторская задолженность		56 935
Денежные средства и их эквиваленты		1 094

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
 (продолжение)

	Прим.	Балансовая стоимость на дату выбытия
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>20 294</b>
Отложенные налоговые обязательства	13	20 294
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>49 217</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль		5 632
Торговая и прочая кредиторская задолженность		43 385
Резервы	27	
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>		<b>97 789</b>
Возмещение, полученное денежными средствами		99 347
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов		(1 094)
<b>Чистый приток денежных средств</b>		<b>98 253</b>

**2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для компаний, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в РФ, заключаются в несовершенстве соответствующие положения законодательной базы, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития РФ в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, какое воздействие они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В настоящий момент в одном из регионов, где Группа ведет деятельность, в Украине, происходят политические и экономические изменения. Как следствие, ведение бизнеса на Украине сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. События на Украине и присоединение Крыма к России на международном бизнесе Группы пока никак не сказались, партнеры подтверждают курс на сотрудничество. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает нынешнюю оценку руководством влияния, оказываемого условиями ведения бизнеса на Украине на деятельность и финансовое положение Группы. Ввиду того, что объем бизнеса и размер чистых активов, относящиеся к этому региону незначительны (выручка – 153 314 тыс. руб., чистые активы – 18 221 тыс. руб.), то нестабильность в регионе не повлияют в целом на бизнес Группы вне зависимости от того как будет разворачиваться ситуация.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее интерпретации Комитета по МСФО, и полностью им соответствует.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях,

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

фактические результаты могут отличаться от этих оценок (см. Комментарий №4 «Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства»).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательством государств, в которых они зарегистрированы. Таким образом, учетные политики и принципы подготовки бухгалтерской отчетности компаний Группы могут отличаться от требований МСФО. Представленная консолидированная отчетность подготовлена на основе бухгалтерских записей отдельных компаний Группы, приведенных в соответствии с МСФО и учетной политикой Группы.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Отдельная финансовая отчетность компаний Группы представлена в валюте экономической среды, в которой оперирует каждая компания Группы, то есть в функциональной валюте каждой компании. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются валютой представления отчетности Группы, для удобства пользователей.

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Курсовые разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец периода, признаются в прибылях и убытках.

Результаты деятельности и статьи баланса Компаний Группы пересчитываются в валюту представления следующим образом

- активы и обязательства отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на отчетную дату;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе пересчитываются по среднему обменному курсу (кроме случаев, когда такой средний курс не является обоснованным приближением накопленного эффекта курсов, преобладающих на даты операций; в таких случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам, действующим на дату конкретной операции);
- все возникающие при этом курсовые разницы признаются как отдельная статья капитала «Трансляционные разницы».

Курсы российского рубля по отношению к украинской гривне, белорусскому рублю и казахскому тенге, которые являются функциональной валютой некоторых дочерних компании Группы, представлены ниже:

	2013 год	2012 год
<i>1 Украинская гривна</i>		
31 декабря	3,9720	3,7594
Средний курс за год	3,9103	3,8388
<i>1000 Белорусских рублей</i>		
31 декабря	3,4423	3,5461
Средний курс за год	3,5848	3,7259
<i>100 Казахских тенге</i>		
31 декабря	21,3088	20,2107
Средний курс за год	20,9422	20,8083
<i>1 Американский доллар</i>		
31 декабря	32,7292	20,2107
Средний курс за год	31,9001	20,8083

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Принцип непрерывности деятельности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ, а также в других странах, в которых компании Группы ведут свою деятельность. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения, выгущенных акций и принятых обязательств на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательства и условных обязательств признается в качестве деловой репутации (гудвилла). При превышении справедливой стоимости данных активов и обязательства над стоимостью приобретения компании разница отражается непосредственно в прибылях и убытках в том периоде, когда она возникла. В случае когда приобретение компании происходит поэтапно, затраты на приобретение и чистые активы компании оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются сальдо расчетов между компаниями Группы, внутригрупповые доходы и расходы, а также нерезализованная прибыль. Сумма корректировки нерезализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нерезализованные расходы также взаимоисключаются, если только затраты не могут быть возмещены.

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы. Убытки, приходящиеся на долю меньшинства, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств со взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются также методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, как изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

**Финансовые активы.** Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости.

Для дальнейшей оценки финансовые активы делятся на четыре категории

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность;

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Принадлежность к одной из вышеперечисленных категорий зависит от природы и назначения финансового актива и определяется на момент первоначального признания.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, включают две подкатегории инвестиции, предназначенные для торговли, и активы, классифицированные как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовый актив относится к данной категории, если он был приобретен в основном для целей продажи в краткосрочном периоде, или отнесен к данной категории руководством. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, кроме случаев, когда они классифицируются как инструменты хеджирования. Активы, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных активов, отражаются в чистой прибыли или убытке за период. Активы в данной категории классифицируются как текущие активы, если они, либо предназначены для продажи либо ожидается их реализация в течение 12 месяцев с балансовой даты;
- *инвестиции, удерживаемые до погашения* – это финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, не входящие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», в отношении которых у Группы существует намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Данные активы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет данный финансовый актив продавался или передавался до истечения срока погашения (кроме тех случаев, когда они соответствуют специальным исключениям МСФО (IAS) 39);
- *предоставленные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность* с определенным графиком погашения и не имеющие рыночных котировок классифицируются как «Займы и дебиторская задолженность» и оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является несущественной. Данные финансовые активы возникают в случаях, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения продажи дебиторской задолженности. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В ином случае они классифицируются как долгосрочные активы;
- в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» относят прочие финансовые активы, которые не были отнесены в предыдущие три категории. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода до выбытия или обесценения инвестиции, когда накопленная на счетах капитала прибыль или убыток включаются в прибыль или убыток за период.

**Финансовые обязательства** включают все обязательства, предназначенные для торговли и прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства делятся на две категории

- финансовые обязательства, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных обязательств, отражаются в прибыли или убытке за период;
- прочие заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

совершение операции) и суммой заемных средств к погашению признается в прибылях и убытках в течение срока займа на основании метода эффективной ставки процента.

Заемные средства классифицируются как краткосрочные, кроме тех случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на срок не менее чем 12 месяцев с отчетной даты.

**Прекращение учета финансовых активов.** Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

**Обесценение финансовых активов.** На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов, учитываемых по себестоимости, амортизированной стоимости или классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения некотируемого долевого инструмента, не учитываемого по справедливой стоимости, поскольку она не может быть достоверно определена, или производного актива, который связан с таким некотируемым долевым инструментом и расчеты по которому должны производиться путем поставки такого инструмента, величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных финансовых активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

Когда снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива, признается непосредственно в капитале, и существуют объективные доказательства того, что данный актив обесценился, накопленный убыток, признанный непосредственно в капитале, должен быть списан из капитала и признан как прибыль или убыток за период, несмотря на то, что сам финансовый актив не списан с баланса. Сумма убытка, которая списывается со счетов капитала и отражается в прибыли или убытке, представляет собой разность между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в прибыли или убытке.

Убытки от обесценения, признанные в прибылях и убытках для инвестиции в долевого инструмент, классифицированный в качестве имеющегося в наличии для продажи, не должны быть обращены через прибыль или убыток.

Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения подлежит реверсированию, а реверсируемая сумма - признанию в прибыли или убытке.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения займов выданных, дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Объективными признаками того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок, могут служить финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более трех месяцев).

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы, приобретаемые отдельно, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В стоимость приобретенных нематериальных активов включается сумма затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования. Начисление амортизации нематериальных активов начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи или прекращенная деятельность».

Сроки полезного использования нематериальных активов и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода.

Сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группа нематериальных активов	Срок полезного использования, лет
Патенты	От 10 до 20 лет
Лицензии со сроком действия	От 1 до 10 лет
Лицензии бессрочные	Не амортизируется (тест на обесценение)

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Основные средства.** (далее по тексту – ОС) средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких частей с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные объекты.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретения объектов, расходы по строительству и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации вплоть до момента завершения строительства и приведения объекта в состояние, в котором возможна его эксплуатация.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии значительных признаков обесценения проводится оценка возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. Финансовый результат (прибыль или убыток) от выбытия основного средства рассчитывается как разница двух величин – цены реализации и балансовой стоимости объекта основных средств.

Последующие затраты включаются в стоимость актива или признаются как отдельные активы только когда существует высокая вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, поступят в Группу и стоимость объекта может быть надежно оценена. Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

списанием с учета заменяемых объектов. Все прочие затраты, включая затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств, признаются в прибылях и убытках в том финансовом периоде, в котором они понесены.

Амортизация начисляется ко всем объектам основных средств за исключением земли и незавершенного строительства. Амортизация рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств на протяжении предполагаемого срока полезной службы.

Сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группа основных средств	Срок полезного использования, лет
Земля	Не амортизируется
Незавершенное строительство	Не амортизируется
Здания и сооружения	От 10 до 55 лет
Машины и оборудование	От 9 до 15 лет
Транспортные средства	От 3 до 6 лет
Прочее оборудование	От 6 до 12 лет

Начисление амортизации основных средств начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи или прекращенная деятельность». Срок полезного использования, методы амортизации и ликвидационная стоимость анализируются и при необходимости пересматриваются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда.** При учете у арендодателя суммы к получению по договорам операционной аренды признаются как доход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания доходов наилучшим образом отражает временные аспекты получения выгод от использования арендуемого актива. Арендный доход не включает в себя выручку от оказания услуг, таких как страхование или техническое обслуживание и ремонт. Затраты, связанные с получением арендного дохода, относятся на расходы. Однако первоначальные прямые затраты, непосредственно связанные с получением дохода от операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости арендованного актива и относятся на доходы в течение срока аренды пропорционально отражению в консолидированной отчетности арендного дохода.

При учете у арендатора суммы к уплате по операционной аренде признаются как расход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания расходов наилучшим образом соответствует поступлению выгод от аренды данного актива.

**Запасы** отражаются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие общепроизводственные расходы (основанные на нормальной производственной мощности), но исключает затраты на финансирование. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих переменных расходов на продажу.

В случае выявления устаревших товарно-материальных ценностей стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

**Авансы.** Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию в полном объеме в текущие убытки.

**Денежные средства и их эквиваленты** представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение не более трех месяцев денежные средства в кассе, текущие счета в банках и торговых системах, краткосрочные депозиты.

Денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Если ограничение на использование денежных средств действует более двенадцати месяцев после отчетной даты, то данные активы отражаются в составе прочих долгосрочных активов.

**Прекращаемая деятельность.** Прекращаемая деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и движение денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности, при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и неподлежащие погашению привилегированные акции классифицируются как капитал. Прямые затраты, непосредственно связанные с эмиссией новых акций или опционов, отражаются в составе капитала за вычетом налогов как уменьшение поступлений от эмиссии.

Если компания Группы приобретает уставный капитал Компании (собственные акции, выкупленные у акционеров), возмещение уплаченное, включая любые прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из суммы капитала акционеров до даты, когда акции аннулируются, перевыпускаются или продаются. В случае если такие акции впоследствии продаются или перевыпускаются, любое возмещение полученное, за вычетом любых прямых затрат, связанных с операцией и налоговых эффектов, включается в состав капитала акционеров.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее по тексту – НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит к начислению в бюджет на более раннюю из двух дат а) день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав; б) день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством страны регистрации. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

**Кредиты и займы** признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. В дальнейшем заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на совершение операции) и суммой заемных средств к погашению признается в прибылях и убытках в течение срока займа на основании метода эффективной ставки процента.

Заемные средства классифицируются как краткосрочные, кроме тех случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на срок не меньше 12 месяцев с отчетной даты.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Затраты на финансирование.** Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива. Такие затраты по займам капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод от данного актива и если при этом затраты могут быть надежно измерены.

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда

- понесены затраты по активу и займу;
- начата деятельность, направленная на подготовку актива для его использования по назначению или продажи.

При получении заемных средств раньше, чем часть этих средств или все они будут использованы в качестве расходов на квалифицируемый актив, полученный инвестиционный доход по временному инвестированию этих заемных средств вычитается из суммы понесенных по займам капитализируемых затрат.

Капитализация затрат прекращается, когда актив практически готов для использования по назначению или продажи. Если активная деятельность по модификации объекта прерывается в течение продолжительного периода, капитализация приостанавливается. Когда сооружение квалифицируемого актива завершается по частям и каждая часть может использоваться в то время, как сооружение других частей продолжается, капитализация затрат по каждой части актива прекращается, когда по ней завершены практически все работы.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Резервы по обязательствам и расходам.** Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

**Обесценение нефинансовых активов.** Текущая стоимость активов Группы, за исключением отложенных налоговых активов (далее по тексту – ОНА), запасов, прочих нефинансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», пересматривается на каждую дату составления финансовой отчетности для того, чтобы определить наличие признаков, указывающих на возможное обесценение активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (далее по тексту – ЕГДП), к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную ЕГДП на разумной и рациональной основе.

**Расчет возмещаемой суммы.** Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательскую способность денег и риски, присущие данному активу.

**Признание убытков от обесценения.** Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, включая гудвилл, и прочие нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на обесценение ежегодно или чаще, если выявляются признаки обесценения данных активов.

**Восстановление убытков от обесценения.** Убыток от обесценения отдельных активов, кроме гудвилла, восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины. Восстановление убытка от обесценения гудвилла запрещается при любых обстоятельствах.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в прибылях и убытках, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

**Обязательства по выбытию активов.** Расчетные затраты на демонтаж и удаление единицы основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости единицы основного средства по мере их возникновения, на момент приобретения этого основного средства или по мере использования в течение конкретного периода для целей, не относящихся к производству запасов в течение данного периода. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы выбытия денежных средств, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как изменение ранее признанного излишка или дефицита от переоценки основных средств, отраженного по оценочной стоимости, или как корректировка стоимости соответствующего актива в текущий период для активов, отраженных по методу первоначальной стоимости.

**Выручка** от реализации признается как справедливая стоимость возмещения полученного или ожидаемого к получению и представляет собой суммы к получению за проданные товары и услуги, представленные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС, скидок и после исключения внутригрупповых операций.

Выручка от продажи товаров признается при переходе рисков, когда компания Группы поставила товары покупателю, покупатель принял товары, и есть обоснованная уверенность в возможности получения соответствующей дебиторской задолженности. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором услуги оказаны, по завершении конкретной операции, оцененной на основе величины доли действительной услуги в общем объеме всех услуг, которые должны быть оказаны.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

**Вознаграждения сотрудников.** Компании Группы используют пенсионную программу с фиксированными выплатами. Компании Группы платят взносы в российские пенсионные фонды на обязательной основе. После уплаты взносов Компания не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть в счет будущих платежей. Компания не имеет других обязательств в отношении пенсий или выходных пособий работников.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Группа выплачивает премии и надбавки в рамках трудового договора и по решению руководства компаний Группы.

**Налог на прибыль** за год включает в себя сумму фактически начисленного текущего налога за отчетный период и отложенные налоги. Налог на прибыль отражается в прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отраженным непосредственно на счетах капитала и отраженным в составе капитала или в случае объединения бизнеса. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

**Текущий налог на прибыль.** Текущий налог – это налог к уплате, рассчитываемый на налогооблагаемую прибыль/убыток за год по ставке налога, применяемой или в значительной степени, применяемой на дату составления сводного баланса с учетом корректировок по налогу к уплате в отношении прошлых лет. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отражаемой в прибылях и убытках, поскольку налогооблагаемая прибыль не включает доходы, подлежащие налогообложению, и корректируется на расходы, не принимаемые для уменьшения налогооблагаемой базы местным налоговым законодательством. Задолженность Группы по текущему налогу рассчитывается исходя из действующих или преобладающих ставок налога на отчетную дату.

**Отложенный налог на прибыль.** Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета активов и обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и налогооблагаемой базой.

Отложенные налоговые активы (далее по тексту – ОНА) и отложенные налоговые обязательства (далее по тексту – ОНО) не признаются, если временная разница возникает в результате признания гудвилла или первоначального признания актива, или обязательства в результате операции, отличной от объединения бизнеса, при условии, что данная операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убыток.

ОНА и ОНО определяются по ставке налога, применение которой предполагается на момент погашения обязательства или выбытия актива. Данное предположение обусловлено действующим законодательством и ставками налога, действующими в отчетном периоде.

Отложенный налог признается как расход или доход в прибылях и убытках, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отражаемым непосредственно в статьях капитала, в таких случаях отложенный налог также отражается непосредственно в статьях капитала.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их использования.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, возникающих в результате инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия кроме случаев, когда срок использования временных разниц может контролироваться, и велика вероятность того, что временная разница не будет использована в обозримом будущем.

Взаимозачет отложенных активов и обязательств допускается в том случае, если

- законодательство разрешает зачет задолженности по налогу на прибыль и налогового требования,
- отложенное налоговое требование и отложенная задолженность по налогу на прибыль взыскиваются одним и тем же налоговым органом.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### **Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.**

Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

## **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА**

В процессе применения учетной политики Группы и подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО требуется использование определенных субъективных бухгалтерских суждений и допущений относительно событий в будущем, влияющих на оценку активов и обязательств на дату финансовой отчетности и оценку доходов и расходов, отражаемых в течение отчетного периода. Оценочные значения и суждения основываются на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от подобных расчетных оценок.

Оценки и суждения постоянно пересматриваются. Пересмотренные бухгалтерские оценки и суждения применяются в том периоде, в котором имел место пересмотр, если данное изменение относится только к текущему периоду. Если изменение бухгалтерских оценок и суждений имеет отношение не только к текущему периоду, но и к последующим, такое изменение затрагивает и текущий, и будущие периоды.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 3 – срок полезного использования нематериальных активов;
- Примечание 9 – оценочные резервы в отношении авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности.

**Порог капитализации основных средств.** ОС принимаются к учету при первоначальной стоимости превышающей по стоимости 40 тыс. руб. Объекты основных средств стоимостью менее этой суммы списываются на затраты того периода, в котором такие затраты были понесены.

**Обесценение нефинансовых активов.** Возмещаемая сумма активов, подлежащих проверке на обесценение, определяется на основе подсчета ценности использования. Ключевыми допущениями при подсчете ценности использования являются ставки дисконтирования, ставки роста и ожидаемые изменения в продажных ценах и прямых затратах в течение отчетного периода. Ключевые допущения основаны на расчетах и прогнозах.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ рыночной процентной ставки.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет переклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Сумма резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности создается в зависимости от срока неуплаты дебиторской задолженности. При оценке возмещения дебиторской задолженности Группа рассматривает любое изменение в оценке кредитоспособности дебитора с даты возникновения дебиторской задолженности по отчетную дату. Безнадежная дебиторская задолженность списывается в том периоде, в каком признается таковой.

**Существенность.** В количественном выражении Группа устанавливает ориентировочный порог существенности, выраженный в процентах к строке баланса и к статье отчета о совокупном доходе

- 5% для балансовых статей;
- 5% для статей отчета о совокупном доходе.

**Налоговое законодательство РФ.** Группа ведет деятельность преимущественно на территории РФ. Налоговая система РФ является достаточно новой и характеризуется многочисленными налогами, а также часто изменяющимся законодательством, которое нередко противоречиво, имеет обратную силу, нечетко сформулированные положения, и может быть неоднозначно интерпретировано. Очень часто различные налоговые органы имеют различные точки зрения на интерпретацию отдельных норм налогового законодательства. Налоги подлежат пересмотру органами, которые уполномочены накладывать жесткие санкции за нарушение налогового законодательства в виде штрафов и пеней.

Руководство считает, что учло все налоговые обязательства, базируясь на своих наилучших оценках и интерпретациях налогового законодательства. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2013 года (и на 31 декабря 2012 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

## 5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. Поправки к МСФО (IFRS) 9, внесенные в октябре 2010 года, вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа еще не определила эффект поправок.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информацию о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ОАО «Поллитраст» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года  
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Первоначальная стоимость	31 декабря 2013 года						Итого
	Земля	Здания и сооружения	Машин и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	
На 31 декабря 2011 года	526 984	921 587	841 339	45 578	43 249	75 373	2 454 120
Поступления	75 507	140 205	124 060	15 723	15 495	-	370 991
Переводы из одной категории в другую	(945)	(7 169)	-	-	-	8 114	-
Выбытия	-	-	(5 981)	(5 210)	(16 338)	-	(27 529)
Трансакционные разницы	-	(190)	(421)	(71)	(57)	(97)	(836)
На 31 декабря 2012 года	601 556	1 054 433	958 997	56 020	42 350	83 390	2 796 746
Поступления	-	136 574	493 499	27 442	101 503	272 633	1 031 651
Выбытия	(84 918)	(28 904)	(8 739)	(6 496)	(1 616)	(2 295)	(132 970)
Выбытия в результате продажи компании группы	(76 215)	(16 558)	(6 224)	(5 545)	-	(834)	(105 376)
Трансакционные разницы	8 229	1 609	(80)	40	48	-	9 844
На 31 декабря 2013 года	448 652	1 147 154	1 437 453	71 461	142 281	352 894	3 589 895
<b>Амортизация</b>							
На 31 декабря 2011 года	-	(200 547)	(223 519)	(24 780)	(21 007)	-	(469 853)
Начислено к концу ав отчетный период	-	(38 892)	(84 225)	(7 350)	(5 160)	-	(135 627)
Списано при выбытии	-	-	2 078	2 826	3 284	-	8 166
Трансакционные разницы	-	8	199	48	32	-	287
На 31 декабря 2012 года	-	(239 431)	(305 467)	(28 256)	(22 871)	-	(597 025)
Начислено к концу ав отчетный период	-	(50 238)	(131 285)	(11 400)	(8 851)	-	(201 774)
Списано при выбытии	-	14 545	3 969	4 262	799	-	23 575
Выбытия в результате продажи компании группы	-	3 163	1 135	1 446	-	-	5 744
Трансакционные разницы	-	(53)	288	6	(36)	-	165
На 31 декабря 2013 года	-	(272 014)	(431 380)	(34 942)	(30 959)	-	(769 295)
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 31 декабря 2011 года	526 984	721 040	617 820	20 798	22 242	75 373	1 984 267
На 31 декабря 2012 года	601 556	815 002	653 530	26 764	19 479	83 390	2 199 721
На 31 декабря 2013 года	448 652	875 140	1 006 073	36 519	111 322	352 894	2 830 600

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

Амортизационные отчисления в размере 172 002 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 8 985 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов и 19 082 тыс. руб. – в составе административных расходов.

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
Основные средства	1 607 102	1 179 154
<b>Итого</b>	<b>1 607 102</b>	<b>1 179 154</b>

Информация о кредитах и займах, обеспеченных собственным имуществом и поручительством третьих лиц, представлена в Комментариях 13 «Кредиты и займы».

На балансе Группы числятся основные средства, находящиеся в лизинге на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость которых составляет 28 631 тыс. руб. (31.12.2012 – 14 652 тыс. руб.).

**7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	<u>Всего</u>	<u>Патент</u>	<u>Прочие</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 31 декабря 2011 года	19 948	15 354	4 594
Поступило в 2012 году	1 088	-	1 088
На 31 декабря 2012 года	21 036	15 354	5 682
Поступило в 2013 году	822	-	822
Списано при выбытии компании в 2013 году	(6 923)	(4 787)	(2 136)
На 31 декабря 2013 года	14 935	10 567	4 368
<i>Амортизация</i>			
На 31 декабря 2011 года	(3 217)	(2 012)	(1 205)
Начислено за 2012 год	(1 537)	(364)	(1 173)
На 31 декабря 2012 года	(4 754)	(2 376)	(2 378)
Начислено за 2013 год	(1 499)	(360)	(1 139)
Списано при выбытии в 2013 году	2 557	-	1 557
На 31 декабря 2013 года	(3 696)	(2 736)	(1 960)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 31 декабря 2011 года	16 731	13 342	3 389
На 31 декабря 2012 года	16 282	12 978	3 304
На 31 декабря 2013 года	11 239	7 831	2 408

Амортизационные отчисления в размере 1 498 тыс. руб. были отражены в составе административных расходов.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****8. ЗАПАСЫ**

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
Сырье и материалы	449 714	293 573
Готовая продукция	169 078	236 465
Товары для перепродажи	187 884	101 323
Прочие материалы и товары	91 466	107 284
<b>Итого</b>	<b>898 142</b>	<b>738 645</b>

В 2013 и 2012 годах сумма уценка запасов до чистой цены продажи не производилась.

У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения банковских кредитов:

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
Запасы	483 306	458 872
<b>Итого</b>	<b>483 306</b>	<b>458 872</b>

**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	655 850	466 153
Минус: резерв по торговой дебиторской задолженности	(28 597)	(18 445)
<b>Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>627 253</b>	<b>447 708</b>
Прочая дебиторская задолженность	334 327	214 913
Минус: резерв по прочей дебиторской задолженности	(5 594)	(1 396)
<b>Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>328 733</b>	<b>213 517</b>
<b>Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>955 986</b>	<b>661 225</b>
Дебиторская задолженность по авансам выданным	115 155	218 962
Минус: резерв по авансам выданным	(13 046)	(1 795)
НДС к возмещению	120 643	54 721
Переплата по прочим налогам	2 002	1 500
<b>Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>224 754</b>	<b>273 388</b>
<b>Итого</b>	<b>1 180 740</b>	<b>934 613</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	Валюта	Ставки	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Долгосрочные займы выданные</b>				
Долгосрочные займы выданные	руб.	13.1%	50 871	-
Минус краткосрочная часть долгосрочных займов			(371)	-
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>			<b>50 500</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочные займы выданные</b>				
Краткосрочные займы выданные - необеспеченные	руб.	11% - 13.1%	528 159	139 411
Депозиты на срок более 3 месяцев	руб.	5-8%	402 000	362 059
Плюс краткосрочная часть долгосрочных займов			371	-
<b>Итого краткосрочные займы выданные</b>			<b>930 530</b>	<b>501 470</b>

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
К погашению в течение 6 месяцев	564 157	389 914
К погашению в период от 6 до 12 месяцев	366 373	111 556
<b>Итого к погашению в течение года</b>	<b>930 530</b>	<b>501 470</b>

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с краткосрочными финансовыми вложениями, отражена в Примечании 24.

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства на счетах банков	73 162	69 000
Денежные средства на депозитных счетах	34 420	10 300
Денежные средства в кассе	453	319
<b>Итого</b>	<b>108 035</b>	<b>79 619</b>

Краткосрочные депозиты Группы на 31 декабря 2013 года представлены депозитами с процентными ставками 0,01%-7,5% (в 2012 году 0,01%-7,5%).

Денежные средства представлены в следующих валютах:

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Российский рубль	62 107	37 288
Евро	28 868	29 123
Доллар США	9 785	9 903
Белорусский рубль	1 235	1 367
Казахский тенге	600	1 029
Украинские гривны	5 440	909
<b>Итого</b>	<b>108 035</b>	<b>79 619</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании под покрытие аккредитивов, составила 28 868 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года - 25 817 тыс. руб.)

### 12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года уставный капитал состоит из 10 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

В течение 2012 и 2013 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2011 года	-
Дивиденды, объявленные в течение года в том числе	58 200
Дивиденды, выплаченные в течение года	(58 200)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2012 года	-
Дивиденды, объявленные в течение года	(118 000)
Дивиденды, выплаченные в течение года	114 595
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2013 года	3 405

Компания является налоговым агентом по уплате налога с выплаченных дивидендов. На конец отчетного периода задолженность по уплате данного налога отсутствует.

### 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Долгосрочные кредиты и займы полученные</b>		
Облигационный заем	-	421 510
Банковские кредиты долгосрочные	2 712 486	1 086 311
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2 712 486</b>	<b>1 507 821</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы полученные</b>		
Облигационный заем	447 827	-
Банковские кредиты	504 625	1 097 993
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>952 452</b>	<b>1 097 993</b>

Информация об активах Группы, заложенных в обеспечение обязательств по банковским кредитам раскрыта в Комментариях №6 «Основные средства», №8 «Запасы» и №23 «Условные и договорные обязательства».

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Группа не хеджирует свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

В составе краткосрочных обязательств учтены проценты к уплате по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам в размере 35 434 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года и 21 298 тыс. руб. на 31 декабря 2012 года.

### 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Торговая кредиторская задолженность	541 407	297 305
Авансы полученные	26 613	35 944
Кредиторская задолженность по налогам	46 804	91 253
Кредиторская задолженность перед персоналом	88 630	94 442
Прочая кредиторская задолженность	49 699	4 376
<b>Итого</b>	<b>753 153</b>	<b>523 320</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 24.

### 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости.

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>К уплате по финансовой аренде:</b>				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	10 999	9 662	10 032	7 991
От двух до пяти лет	10 198	6 102	7 668	4 346
	<b>21 197</b>	<b>15 764</b>	<b>17 700</b>	<b>12 337</b>
За вычетом будущих расходов по процентам	(3 497)	(3 427)		
Приведенная стоимость обязательств	17 700	12 337	17 700	12 337
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)			(10 032)	(7 991)
К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты			7 668	346

При окончании срока договора финансовой аренды права собственности на объекты аренды переходят к Группе.

### 16. ВЫРУЧКА

	2013 год	2012 год
Выручка от реализации пластификаторов	2 150 180	1 784 457
Выручка от реализации прочих химических добавок	961 100	416 392
Выручка от реализации специализированных добавок	850 424	1 000 926
Выручка от реализации противоморозных добавок	749 832	736 837
Выручка от реализации модификаторов бетона	640 468	582 927
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	334 578	458 224
Выручка от реализации замедлителей схватывания	298 617	171 234
Выручка от прочей реализации	78 327	153 768
<b>Итого</b>	<b>6 063 526</b>	<b>5 304 785</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Сырье и материалы	2 241 570	1 807 370
Покупные товары	884 529	618 609
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	319 023	218 499
Амортизация основных средств и нематериальных активов	172 096	142 415
Прочая себестоимость	93 197	151 038
Ремонт	128 682	122 188
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия	120 366	83 252
Отправка порожних цистерн	20 509	41 129
Аренда	14 321	38 406
<b>Итого</b>	<b><u>3 994 293</u></b>	<b><u>3 222 906</u></b>

### 18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Транспортные расходы	433 973	425 388
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	280 088	331 038
Прочие коммерческие расходы	74 112	37 092
Аренда	40 657	37 617
Списание дебиторской задолженности	29 515	15 575
Реклама, маркетинг	21 652	30 500
Командировочные и представительские расходы	21 843	28 610
Тара	13 625	19 950
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 985	9 387
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	946	1 314
<b>Итого</b>	<b><u>925 396</u></b>	<b><u>936 471</u></b>

### 19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	223 738	200 706
Расходы по налогам	48 401	43 834
Содержание офиса	24 076	32 596
Услуги банка	21 100	44 059
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20 580	18 708
Содержание собственного транспорта	20 529	18 905
Консультационные, юридические, информационные услуги	18 083	31 415
Аренда	11 997	9 486
Командировочные и представительские расходы	11 225	11 505
Связь, интернет, почта, подписка	8 527	8 537
Прочие услуги сторонних организаций	9 794	14 184
Прочие расходы	29 214	12 596
<b>Итого</b>	<b><u>447 264</u></b>	<b><u>446 531</u></b>



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Прибыль от выбытия запасов	13 426	3 378
Прочие доходы/(расходы)	23 328	(26 195)
Прибыль от списания кредиторской задолженности	3 039	9 254
Уступка права требования долга	816	(384)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение займов выданных	758	(758)
Излишки материальных ценностей	196	1 387
Убыток от выбытия основных средств	(1 692)	(12 081)
Расходы по лицензионным договорам	-	(3 885)
Убытки прошлых лет	(2 116)	(2 001)
Штрафные санкции	(3 922)	(7 587)
Материальная помощь	(6 002)	(2 031)
<b>Итого</b>	<b><u>27 829</u></b>	<b><u>(40 903)</u></b>

### 21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Процентные доходы по займам выданным	83 948	48 483
Проценты к уплате	(370 474)	(281 970)
Прочие финансовые расходы	(19)	(2 616)
<b>Итого</b>	<b><u>(286 545)</u></b>	<b><u>(236 093)</u></b>

### 22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Текущий налог на прибыль	(69 212)	(42 629)
(Доходы)/ Расходы по отложенному налогу на прибыль	(13 880)	(65 648)
<b>Итого</b>	<b><u>(83 092)</u></b>	<b><u>(108 277)</u></b>

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Прибыль до налогообложения	449 052	451 903
Условный налог по ставке 20%	(89 810)	(90 381)
Эффект разных ставок налога в других странах	(1 832)	(1 220)
Корректировки на:		
Доходы/(Расходы), не учитываемые в целях налогообложения	8 350	(16 676)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(83 092)</u></b>	<b><u>(108 277)</u></b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20% (в большинстве компаний группы).

Ниже приведены основные ОНА и ОНО, признанные Группой, и изменения в них в течение периода.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 (продолжение)**

	На 31 декабря 2013года	Выбыло в составе компании	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2012года
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Основные средства и нематериальные активы	17 104	-	3 196	3	13 905
Запасы	10 256	(64)	9 930	-	390
Финансовые активы	4 295	(1 293)	3 959	(218)	1 847
Финансовые обязательства	12 950	-	12 124	25	801
Налоговые убытки	1 934	-	1 217	-	717
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>46 539</b>	<b>(1 357)</b>	<b>30 426</b>	<b>(190)</b>	<b>17 660</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства и нематериальные активы	118 916	(20 230)	20 631	3	118 512
Запасы	65	(28)	(1 156)	-	1 249
Финансовые активы	5 119	-	(2 416)	(3)	7 538
Финансовые обязательства	69 269	(37)	27 249	-	42 057
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>193 369</b>	<b>(20 295)</b>	<b>44 308</b>	<b>-</b>	<b>169 356</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(146 830)</b>	<b>18 938</b>	<b>(13 882)</b>	<b>(190)</b>	<b>(151 696)</b>

	На 31 декабря 2012 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2011 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства и нематериальные активы	13 905	1 189	(39)	12 755
Запасы	390	(2 195)	(1)	2 586
Финансовые активы	1 847	(2 172)	(73)	4 092
Финансовые обязательства	801	(7 401)	(39)	8 241
Налоговые убытки	717	717	-	-
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>17 660</b>	<b>(9 862)</b>	<b>(152)</b>	<b>27 674</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства и нематериальные активы	118 512	10 485	(1)	108 028
Запасы	1 249	5 289	-	(4 040)
Финансовые активы	7 538	8 752	(11)	(1 203)
Финансовые обязательства	42 057	31 260	-	10 797
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>169 356</b>	<b>55 786</b>	<b>(12)</b>	<b>113 582</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(151 696)</b>	<b>(65 648)</b>	<b>(140)</b>	<b>(85 908)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, ОНА одной компании Группы не подлежат зачету против ОНО другой компании Группы.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Судебные разбирательства.** По мнению руководства Группы, компании Группы не участвуют в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

**Налоговое законодательство.** Налоговая система, действующая в Российской Федерации, характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных требованиях и судебных решениях, которые нередко являются нечеткими и противоречивыми, допуская различное толкование их требований различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимается целый ряд регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы, начислять пени и проценты. Срок давности привлечения к ответственности за налоговые правонарушения, совершенные в налоговом году составляет три года, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Последние события в РФ показывают, что налоговые органы занимают более активную позицию в интерпретации и принуждении к соблюдению требований налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации налоговые риски, которые будут намного более существенными, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке применимого российского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, Руководство считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать налоговые требования, что может оказать значительное влияние на данную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. рублей в 2012 году, 2 млрд. рублей в 2013 году, 1 млрд. рублей в 2014 году и т.д.).

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения (см. Комментарии №6 «Основные средства», №8 «Запасы», №13 «Кредиты и займы»).

	На 31 декабря 2013года	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	1 607 102	1 179 154
Запасы	483 306	458 872
<b>Итого</b>	<b>2 090 408</b>	<b>1 638 026</b>

Группой заложены и ограничены в использовании 100% долей в дочерних компаниях ООО «Полипласт Уралсиб», ООО «Полипласт Северо-Запад», ООО «Полипласт Новомосковск» и ООО «Промтехнопарк», ООО «Полипласт Юг».

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Операционная аренда.** Для тех случаев, когда Компания выступает в качестве арендатора, в Таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения.

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
В течение 1 года	24 001	59 541
От 1 года до 5 лет	4 910	23 272
Более 5 лет	30	48 346
<b>Итого</b>	<b>28 941</b>	<b>131 159</b>

**Страхование.** Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, являющиеся обычными в других странах, пока не доступны в РФ.

Группа в полном объеме обеспечивает страховую защиту по обязательным (установленным законодательством) и вменным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования, например, страхование ответственности владельцев транспортных средств осуществляется в соответствии с Федеральным законом № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

В сегменте добровольных видов страхования (страхование имущества, грузов, предпринимательских рисков и т.д.) осуществляется страховая защита основных производственных фондов, страхование транспорта и добровольное медицинское страхование персонала.

Группа застраховала принадлежащее ей имущество и оборудование от убытков, вызванных авариями и стихийными бедствиями. Но в связи с тем, что страхование основных производственных фондов осуществляется преимущественно по балансовой стоимости и не покрывает страховой защитой все имущество Группы, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Таким образом, страховая защита Группы в отношении производственных сооружений и оборудования, убытков вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы в полной мере соответствует требованиям действующего законодательства и надзорных органов, но не обеспечивает полной компенсации возможного ущерба.

**Вопросы охраны окружающей среды.** В настоящее время в РФ ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

### 24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

**Справедливая стоимость и балансовая стоимость.** Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательства Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 3.

**Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости.** Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, основываются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спрэд. В отчетном году ставки составляли:

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

	2013	2012
Договоры финансовой аренды	13.86% - 34%	13.86% - 34%

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рыночным рискам: валютному, кредитному, ценовому, процентному, а также риску ликвидности.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике, процедурах оценки данных рисков и управления ими. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены в ряде других разделов настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы несет Совет директоров. Формализованной политики управления рисками, закрепленной в нормативных актах Группы, не существует.

**Валютный риск.** Операции компаний Группы в незначительной степени подвергаются валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний Группы. Для снижения валютных рисков некоторые Компании Группы используют финансовые инструменты, такие как форвардные сделки.

В Таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату.

	На 31 декабря 2013 года			На 31 декабря 2012 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обяза- тельства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	168 396	(15 544)	152 852	129 131	(50 994)	78 137
Казахский тенге	24 216	(2 551)	21 665	17 814	(1 922)	15 892
Евро	47 492	(7 572)	39 920	35 903	(2 807)	33 096
Украинские гривны	14 373	(1 195)	13 178	11 394	(1 252)	10 142
Белорусский рубль	1 235	-	1 235	1 367	-	1 367
<b>Итого</b>	<b>255 712</b>	<b>(26 862)</b>	<b>228 850</b>	<b>195 609</b>	<b>(56 975)</b>	<b>138 634</b>

В Таблице ниже представлен курс валют по состоянию на отчетную дату.

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Доллар США	31,9001	30,3727
Казахский тенге	4,6929	4,948
Евро	44,9699	40,2286
Украинские гривны	0,2518	0,2680
Белорусский рубль	290,5000	282,98

В Таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых Группой на отчетную дату по отношению к функциональной валюте компаний Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

	Воздействие на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	36 684	18 753
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(36 684)	(18 753)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	5 200	3 814
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(5 200)	(3 814)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	9 581	7 943
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(9 581)	(7 943)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривен на 30%	3 163	2 434
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривен на 30%	(3 163)	(2 434)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	296	328
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(296)	(328)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

**Риск изменения процентной ставки.** Группа в минимальной степени подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок. Большинство ставок зафиксированы договорами кредитования. Однако банки и прочие заимодавцы, в силу договорных условий, имеют право пересматривать процентные ставки в зависимости от изменений учетных ставок ЦБ РФ.

На 31 декабря 2013 года ставка рефинансирования составляла 8,25% (на 31 декабря 2012 года 8%).

**Ценовой риск.** Группа в минимальной степени подвержена ценовому риску, так как она не торгует готовой продукцией и покупаемыми сырьем и материалами на публичном рынке.

**Кредитный риск.** Кредитный риск Группы связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства по сделкам с финансовыми инструментами. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования, а также других сделках, образующих финансовые активы.

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

К числу финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, относятся дебиторская задолженность, займы выданные, наличные денежные средства и банковские депозиты. Компании Группы подвержены незначительному кредитному риску, так как в компании действует политика продаж товаров по предоплате. Мониторинг и контроль клиентской базы выполняется финансовой службой Группы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных. Основными компонентами оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков, уже понесенных, но еще не идентифицированных. Размер компонента убытков по группе активов определяется, исходя из статистики платежей за прошлые периоды по подобным финансовым активам.

Основной частью кредитного риска является дебиторская задолженность, учет которой сосредоточен на непрерывающейся кредитной оценке. За мониторинг и управление дебиторской задолженностью отвечает финансовый директор в каждой компании Группы.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Компании Группы создают резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить причитающееся ей в соответствии с первоначальными условиями договора возмещение в полной сумме.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения</b>		
Долгосрочные финансовые вложения	50 500	-
Краткосрочные финансовые вложения	930 530	501 470
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	627 253	447 708
Прочая дебиторская задолженность	328 733	213 517
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Денежные средства в банках	107 582	79 300
Денежные средства в кассе	453	319
<b>Чистые краткосрочные обязательства</b>	<b>2 045 051</b>	<b>1 242 314</b>

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на 2013 год.

Наименование банка	Рейтинг	31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
«Банк ВТБ» (ОАО)	AAA	62 200	23 542
АК «Сберегательный банк РФ» (ОАО)	AAA	37 641	39 311
Прочие	нет рейтинга	3 840	533
ОАО «Банк Уралсиб»	BBB-	2 090	1 386
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	AAA	761	614
«Альфа-Банк» (ОАО)	AA+	589	967
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	333	-
«Московский кредитный банк» (ОАО)	A+	95	72
«УкрСиббанк» (АО)	B	29	53
«Первоуральскбанк» (ЗАО)	нет рейтинга	4	1
«Газпромбанк» (ОАО)	AA+	-	10
«МТС Банк» (ОАО)	A-	-	12 811
<b>Итого денежные средства в банках</b>		<b>107 582</b>	<b>79 300</b>

Рейтинговое агентство Fitch Ratings отмечает рост рисков для российской экономики из-за крымского кризиса. Если Запад решится на экономические или финансовые санкции, это может привести к пересмотру рейтингов. Пока не ясно, готовы ли торговые партнеры России в Европе к риску потенциальных изменений в своей экономике и ответных мер со стороны России, которые последуют за санкциями.

Оценивая вероятность погашения дебиторской задолженности, Группа принимает во внимание любое изменение в кредитном качестве дебитора с даты возникновения задержки платежа дебитором по отчетную дату.

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разбивке по срокам возникновения просрочки

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность, в т.ч.:				
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность				
более 12 месяцев	28 597	5 594	18 445	1 396
За вычетом резерва под обесценение	(28 597)	(5 594)	(18 445)	(1 396)
Итого просроченная, и обесцененная				
<b>Итого</b>	<b>627 253</b>	<b>328 733</b>	<b>447 708</b>	<b>213 517</b>

**Концентрация кредитного риска.** По мнению руководства Группы концентрация кредитного риска минимальна. Суммарная выручка и дебиторская задолженность основных контрагентов за 2013 и 2012 года составляет не более 20%.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности. По Группе подготавливаются бюджеты движения денежных средств, включающие годовые, квартальные и ежемесячные бюджеты. Использование данного инструмента предполагает анализ сроков платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозируемых денежных потоков от операционной деятельности.

Для управления кредиторской задолженностью осуществляются регулярные переговоры с поставщиками об условиях поставки, индивидуальная работа с каждым поставщиком, выбор поставщиков с соответствующими условиями оплаты.

Политика привлечения заемных средств заключается в обеспечении наиболее эффективных форм и условий привлечения заемного капитала в соответствии с потребностями Группы.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	До 1 года	От 1 года до 3 лет
<b>Денежные финансовые обязательства</b>			
Кредиты и займы	13 3 664 938	1 452 452	2 212 486
Торговая кредиторская задолженность	14 541 407	541 407	-
Прочая кредиторская задолженность	14 49 699	49 699	-
Обязательства по финансовой аренде	15 17 700	10 032	7 668
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>4 273 744</b>	<b>2 053 590</b>	<b>2 220 154</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:



## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	До 1 года	От 1 года до 3 лет
<b>Денежные финансовые обязательства</b>				
Кредиты и займы	13	2 605 814	1 097 993	1 507 821
Торговая кредиторская задолженность	14	297 305	297 305	-
Прочая кредиторская задолженность	14	4 376	4 376	-
Обязательства по финансовой аренде	15	12 337	7 991	4 346
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>2 919 832</b>	<b>1 407 665</b>	<b>1 512 167</b>

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы.

На 31 декабря 2012 года у компаний Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на сумму 1 536 158 тыс. руб. Комиссия банка за неиспользованные лимиты составляет 0,5-2,0%.

**Управление капиталом.** Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

### 25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль (определение из МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»). При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции между Компанией и ее дочерними компаниями, которые также являются связанными сторонами для Компании, были зачтены при консолидации и не раскрываются в данном Комментарии.

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Краткосрочные займы выданные	62 002	1 800
Прочая дебиторская задолженность	5 547	773
Прочая кредиторская задолженность	3 425	4 571
Авансы выданные		566
	<b>За 2013 год</b>	<b>За 2012 год</b>
Выплата дивидендов	114 595	58 200
Проценты к получению	3 432	333
Выручка от реализации товаров	158	-
Прочие расходы	174	3 885

Под данные сальдо и операции не было выдано или получено гарантий и залогов.

## **КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

В операциях со связанными сторонами, информация о которых приводится выше, применялись рыночные цены.

Вознаграждения основному управленческому персоналу за 2013 год составили 28 411 тыс. руб. (за 2012 год – 43 128 тыс. руб.)

### **26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В марте 2014 года погашены облигации (серии 02; государственный регистрационный номер 4-02-06757-А) в соответствии с установленным сроком погашения в кол-ве 670 643 шт. в общей сумме 670 643 тыс. руб. и выплачен купонный доход в размере 42 639 тыс. руб.

Протоколом №1 внеочередного общего собрания акционеров от было принято решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам 9 месяцев 2013 года в сумме 50 000 тыс. руб.

В феврале 2014 ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ» открыта кредитная линия с лимитом 50 000 тыс. руб. в ОАО «МКБ».

В феврале 2014 принято решение о размещении путем открытой подписки Биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, в количестве 1 000 тыс. штук номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая, общей номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. руб., с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента, со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения биржевых облигаций.

31 января 2014 г. Fitch Ratings подтвердило и отозвало рейтинги ОАО «Банк ВТБ» и его дочерней структуры ОАО «АКБ «Банк Москвы»», включая их долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») «BBB-» со «Стабильным» прогнозом.