

**Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Полипласт»  
по состоянию за 2010-2012 гг., составленная в соответствии с  
международными стандартами финансовой отчетности**

**Консолидированная финансовая отчетность  
ОАО «Полипласт»  
за 2010 год**



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ**

Независимый член Baker Tilly International

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

Тел 1: +7 (495) 788 55 67  
Тел 2: +7 (495) 788 55 68  
Факс: +7 (495) 788 55 69  
info@russaudit.ru  
www.bakertillyrussaudit.ru

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

**ОАО «ПОЛИПЛАСТ»**

**МОСКВА, 2011**





СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
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.....	10
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	10
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА.....	22
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	23
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	26
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	27
8. ЗАПАСЫ.....	28
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	28
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	29
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	30
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	30
14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	34
15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	34
16. ВЫРУЧКА.....	35
17. СЕБЕСТОИМОСТЬ.....	35
18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	35
19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	36
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	36
21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	37
22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	37
23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ.....	37
24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	37
25. ОПЕРАЦИИ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ.....	39
26. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ.....	40
27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	40
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	41
29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	47
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	48



## **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 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие комментарии к консолидированной финансовой отчетности.

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

Ответственность за подготовку достоверной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и поддержание системы внутреннего контроля, обеспечивающей подготовку консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство ОАО «Полипласт».

### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных аспектах данной отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соответствия нормам профессиональной этики, планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и пояснений, 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 в отношении эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включал оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой.

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

Так как мы были привлечены в качестве аудиторов ОАО «Полипласт» в 2011 году, мы не могли наблюдать за проведением инвентаризации запасов по состоянию на начало и конец отчетного периода или проверить их количество с помощью альтернативных процедур. Как следствие, мы не смогли определить, необходимо ли вносить корректировки в показатели консолидированной финансовой отчетности за 2010 год.



## 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 2010 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 27 «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 №40-10/11-8 от 11.01.2011*

*ОРН 20002000252*

*7 ноября 2011 года*

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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	1 891 247	1 735 687
Отложенные налоговые активы	24	38 070	35 467
Нематериальные активы	7	7 092	3 255
		<b>1 936 409</b>	<b>1 774 409</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	490 687	396 545
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	653 611	540 719
Аванс по налогу на прибыль		4 847	2 548
Займы выданные	10	68 972	52 472
Денежные средства и их эквиваленты	11	128 259	431 512
		<b>1 346 376</b>	<b>1 423 796</b>
<b>Итого активы</b>		<b>3 282 785</b>	<b>3 198 205</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		100	100
Трансляционные разницы		(4 357)	(4 515)
Нераспределенная прибыль		689 430	586 089
		<b>685 173</b>	<b>581 674</b>
Доля неконтролирующих акционеров		49 348	68 529
<b>Итого капитал</b>		<b>734 521</b>	<b>650 203</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	1 790 737	1 492 532
Обязательства по финансовой аренде	14	1 544	-
Отложенные налоговые обязательства	24	100 034	75 752
		<b>1 892 315</b>	<b>1 568 284</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	253 725	607 657
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	391 171	366 002
Обязательства по финансовой аренде	14	1 719	-
Задолженность по налогу на прибыль		9 334	6 059
		<b>655 949</b>	<b>979 718</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3 282 785</b>	<b>3 198 205</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор: Ковалев А.Ф.  
 Финансовый директор: Красное В.Е.  
 07 ноября 2011 года



*(Handwritten signatures of the General Director and Financial Director)*

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2010 год	2009 год
Выручка	16	3 132 607	2 607 454
Себестоимость	17	(1 985 070)	(1 634 604)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 147 537</b>	<b>972 850</b>
Коммерческие расходы	18	(477 977)	(343 199)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(278 072)	(227 371)
Прочие операционные доходы	20	42 633	33 637
Прочие операционные расходы	21	(28 554)	(11 028)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>405 567</b>	<b>421 278</b>
Доходы от финансовой деятельности	22	19 330	16 586
Расходы на финансирование	23	(281 376)	(331 201)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>143 521</b>	<b>110 474</b>
Налог на прибыль	24	(46 189)	(35 449)
<b>Прибыль за период</b>		<b>97 332</b>	<b>75 024</b>
Трансляционные различия		156	(9 011)
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>97 490</b>	<b>66 013</b>
Прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам Компании		94 673	71 452
Неконтролирующим акционерам		2 659	3 572
Совокупная прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам Компании		94 832	62 441
Неконтролирующим акционерам		2 659	3 572

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с  
Комментариями к консолидированной финансовой отчетности, на стр. с 9 по 48,  
которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Генеральный директор, Ковалев А.Ф.  
Финансовый директор, Крайнов В.Е.  
07 ноября 2011 года

стр. 6 из 48



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	2010 год	2009 год
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	143 521	110 474
Поправки на:		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	107 526	123 413
Убыток от обесценения запасов	3 590	5 670
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(4 795)	21 180
Списание дебиторской задолженности	6 129	7 225
Списание кредиторской задолженности	(8 848)	(2 259)
Нереализованные курсовые и суммовые разницы	3 464	8 218
Проценты к получению	(19 330)	(15 007)
Проценты к уплате	272 407	311 637
Убыток от продажи векселей	5 257	-
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	(8 263)	(4 091)
Прибыль от выбытия основных средств	(10 894)	(5 758)
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности	(29 057)	(81 337)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности	34 017	30 170
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(89 469)	7 286
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>405 255</b>	<b>516 820</b>
Налог на прибыль уплаченный	(22 872)	(14 418)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>382 384</b>	<b>502 402</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Предоставление займов	-	(10 357)
Погашение займов	2 830	14 280
Проценты полученные	-	8 062
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	(14 000)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(264 477)	(209 326)
Поступления от реализации основных средств	11 711	5 411
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(263 936)</b>	<b>(191 930)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(260 151)	(296 986)
Привлечение кредитов и займов	2 194 102	3 282 521
Погашение кредитов и займов	(2 349 246)	(3 010 847)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(6 465)	-
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(421 760)</b>	<b>(25 311)</b>
<b>Чистое увеличение(уменьшение) денежных средств</b>	<b>(303 312)</b>	<b>286 161</b>
Денежные средства на начало года	431 512	155 246
Эффект от изменения курсов валют	59	(8 895)
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>128 259</b>	<b>431 512</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.  
Финансовый директор, Краснов В.Е.  
07 ноября 2011 года



стр. 7 из 48

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2008 года	100	4 496	514 637	519 233	64 956	584 189
Совокупная прибыль за период	-	(9 011)	71 452	62 441	3 573	66 014
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	(22 669)	(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

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.  
 Финансовый директор, Краснов В.Е.  
 07 ноября 2011 года



*(Handwritten signatures of the General Director and Financial Director)*

## 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 2010 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 «Динамикс», 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:

Виды лицензий	Дата окончания действия
На осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железно дорожном транспорте	27.08.2013
На эксплуатацию химически опасных производственных объектов	28.03.2012
На эксплуатацию взрывоопасных производственных объектов	28.03.2012 и 18.04.2013
На изготовление и ремонт средств измерения	26.04.2011
На право пользования недрами	01.10.2027
На проектирование зданий и сооружений 1 и 2 уровней ответственности	28.11.2011
На право пользования недрами	31.12.2029
На осуществление деятельности по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов 1-4 класса опасности	03.07.2014

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Название компании	Номинальная доля участия в капитале на 31 декабря, в %		Эффективная доля участия в капитале на 31 декабря, в %	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
ООО «Полипласт-Уралсиб»	87.2	80.3	87.2	80.3
ООО «Оргсинтез»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	99	99	79.5	79.5
ТОО «Полипласт-Казахстан»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Сибирь»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Уфа»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Хим»	99	99	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-У»	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
«Polyplast Middle East FZCO»	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 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:

	2010 год	2009 год
1 Украинская гривна		
31 декабря	3,8283	3,7383
Средний курс за год	<u>3,8186</u>	<u>3,7961</u>
1000 Белорусских рублей		
31 декабря	10,1837	10,6083
Средний курс за год	<u>10,1556</u>	<u>11,8218</u>
100 Казахских тенге		
31 декабря	20,6791	20,3857
Средний курс за год	<u>20,6172</u>	<u>21,5274</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 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.

## 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 скидки 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 скидки 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 скидки, 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 скидки 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, классифицируемые 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 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.



## 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 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, 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.

## 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 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.

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 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 потребуются 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.

## 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 бумаги, 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 бумаги, 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, 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.

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 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 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.

#### **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
Прочее 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 20 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.

**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 2010 года (и на 31 декабря 2009 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты и которые Группа не применила досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 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 к концу 2010 года. 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 комбинированную 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 комбинированную 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 комбинированную 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 комбинированную 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.

**Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

информации для государственных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на финансовую отчетность Группы.

**Поправка к ПКИ (IFRIC) 14 «Предоплата в рамках минимальных требований к финансированию пенсионных планов»** (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Данная поправка применяется в ограниченных обстоятельствах, когда к Группе применяются минимальные требования к финансированию пенсионных планов. Поправка убирает непредусмотренные выводы, которые могли быть сделаны из IFRIC 14, относящиеся к добровольным досрочным вкладам, когда существуют минимальные требования к финансированию пенсионных планов. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущены в мае 2010 года, применяются Группой в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года). Усовершенствования содержат комплекс изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: поправки к МСФО (IFRS) 1, которые позволяют (i) использовать балансовую стоимость, определенную в соответствии с предыдущими ОПБУ, в качестве предполагаемой стоимости для объектов ОС или НМА, при условии, что данные объекты использовались в операционной деятельности, подлежащей тарифному регулированию; (ii) событию, приведшему к переоценке, быть использованному при определении предполагаемой стоимости объектов ОС, даже если переоценка возникла в течение периода первого применения МСФО при составлении финансовой отчетности; (iii) требует от тех компаний, которые применяют МСФО впервые, объяснения изменений в учетной политике или в исключениях, предоставляемых МСФО (IFRS) 1, между первыми промежуточной и годовой финансовой отчетностью, составленной в соответствии с МСФО. В МСФО (IFRS) 3 были внесены следующие поправки: (i) требование оценки по справедливой стоимости (за исключением случаев, когда в соответствии с другими МСФО требуется иная основа для измерения) неконтролирующих интересов, которые не представляют собой долю участия или не наделяют держателя пропорциональной долей в чистых активах, в случае ликвидации компании; (ii) добавлено руководство приобретателю по соглашениям о платежах, основанных на акциях, которые не были замещены или были добровольно замещены в результате объединения бизнеса; (iii) представлено разъяснение относительно условного возмещения от объединения бизнеса, возникшего до даты вступления в силу пересмотренной версии МСФО (IFRS) 3 (выпущенной в январе 2008 года), которое будет учитываться в соответствии с руководством в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3. В МСФО (IFRS) 7 были внесены следующие поправки, которые разъясняют определенные требования к раскрытию информации, в частности (i) добавлено четкое указание на взаимодействие между количественной и качественной раскрываемой информацией о характере и масштабе финансовых рисков; (ii) отменено требование раскрытия балансовой стоимости финансовых активов с пересмотренными условиями, которые могут быть как просроченными, так и обесцененными; (iii) заменено требование раскрытия справедливой стоимости залога на более общее требование раскрытия его финансового эффекта; (iv) добавлено разъяснение того, что компания должна раскрывать величину залога, удерживаемого на отчетную дату, на которое наложено взыскание, а не величину, полученную в отчетном периоде. МСФО (IAS) 1 был изменен с целью разъяснения компонентов отчета об изменениях в капитале, включая финансовый результат, отчета о прочем совокупном доходе, отчета о совокупном доходе и операциях с владельцами, а также анализ прочего совокупного дохода по статьям, представленном в пояснениях к финансовой отчетности. В МСФО (IAS) 24 было добавлено разъяснение правил перехода к применению изменений в МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, ставших результатом внесения поправок в МСФО (IAS) 27 (пересмотренном в январе 2008 года). В МСФО (IAS) 24 были добавлены дополнительные примеры значительных событий и операций, требующих раскрытия в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая перемещения между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменений в классификации финансовых активов, изменений в бизнесе или экономической среде, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов компании. ПКИ 13 была изменена с целью разъяснения оценки по справедливой стоимости призовых баллов в рамках программ поощрения клиентов. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут усовершенствования стандартов на финансовую отчетность Группы.

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2008 года	521 791	552 591	455 505	38 263	28 696	182 248	1 779 093
Поступило в 2009 году	7 949	64 821	60 007	4 964	1 570	81 173	220 504
Перемещение	-	81 281	20 666	-	8 532	(110 479)	-
Выбыло в 2009 году	-	(190)	(1 659)	(3 695)	(737)	(7 500)	(13 680)
Трансляционные разницы	-	-	(523)	(120)	(75)	(433)	(1 151)
На 31 декабря 2009 года	529 740	698 603	533 996	39 533	37 996	145 009	1 964 766
Поступило в 2010 году	110	64 532	125 264	15 823	3 307	76 741	285 777
Перемещение	-	17 635	65 482	-	86	(83 203)	-
Выбыло в 2010 году	-	(801)	(9 005)	(9 486)	(1 021)	(29)	(20 342)
Трансляционные разницы	-	-	46	21	(2)	32	98
На 31 декабря 2010 года	529 850	779 869	715 783	45 891	40 356	138 550	2 250 299
<b>Амортизация</b>							
На 31 декабря 2008 года	-	(49 693)	(58 564)	(13 790)	(7 282)	-	(129 328)
Начислено за 2009 год	-	(43 215)	(66 446)	(8 815)	(4 576)	-	(123 052)
Списано при выбытии в 2009 году	-	39	450	2 023	520	-	3 032
Трансляционные разницы	-	-	196	19	54	-	269
На 31 декабря 2009 года	-	(92 869)	(124 363)	(20 563)	(11 285)	-	(249 079)
Начислено за 2010 год	-	(48 756)	(56 766)	(7 996)	(5 056)	-	(118 572)
Списано при выбытии в 2010 году	-	381	1 229	6 429	592	-	8 631
Трансляционные разницы	-	-	(24)	(5)	(2)	-	(32)
На 31 декабря 2010 года	-	(141 244)	(179 924)	(22 135)	(15 750)	-	(359 052)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2008 года	521 791	502 898	396 941	24 473	21 414	182 248	1 649 765
На 31 декабря 2009 года	529 740	605 634	409 633	19 970	26 701	145 009	1 735 687
На 31 декабря 2010 года	529 850	638 625	535 859	23 756	24 606	138 550	1 881 247

## 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 31.12.2010 г. балансовая стоимость составляет 6 843 тыс.руб.

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

Балансовая стоимость заложенных под обеспечение кредитов и займов объектов основных средств составляла:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Земля	490 137	520 005
Здания и сооружения	437 035	421 411
Машины и оборудование	353 763	361 767
Транспортные средства	4 097	6 870
Прочее оборудование	17 124	21 071
<b>Итого</b>	<b>1 301 197</b>	<b>1 331 125</b>

## 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всего	Патент	Прочие
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2008 г.	3 566	3 180	386
Поступило в 2009 г.	862	862	-
Выбыло в 2009 г.	(61)	-	(61)
На 31 декабря 2009 г.	4 367	4 042	325
Поступило в 2010 г.	4 893	4 427	466
Перемещение	-	-	-
Выбыло в 2010 г.	(361)	(163)	(197)
На 31 декабря 2010 г.	8 899	8 306	594
<b>Амортизация</b>			
На 31 декабря 2008 г.	(663)	(638)	(24)
Начислено за 2009 г.	(476)	(450)	(26)
Списано при выбытии в 2009 г.	27	21	6
На 31 декабря 2009 г.	(1 112)	(1 067)	(44)
Начислено за 2010 г.	(859)	(791)	(68)
Списано при выбытии в 2010 г.	164	163	-
На 31 декабря 2010 г.	(1 807)	(1 695)	(112)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2008 г.	2 903	2 542	362
На 31 декабря 2009 г.	3 255	2 975	280
На 31 декабря 2010 г.	7 092	6 611	482

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Товары для перепродажи	162 680	125 680
Сырье и материалы	157 610	101 601
Готовая продукция	81 595	95 569
Прочие материалы и товары	88 602	73 695
<b>Итого</b>	<b>490 687</b>	<b>396 545</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость заложенных под обеспечение кредитов и займов запасов составляла 254 831 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 303 460 тыс. руб.) (см. Комментарий 13 «Кредиты и займы»).

В 2010 году в отчете о совокупном доходе был признан убыток от обесценения запасов в сумме 3 590 тыс. руб. (2010 год: 5 670 тыс. руб.) (см. Комментарий 18 «Коммерческие расходы»).

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

**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	на 31 декабря 2010 г.	на 31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	389 215	335 221
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(29 856)	(26 826)
<b>Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>359 359</b>	<b>308 395</b>
Прочая дебиторская задолженность	116 855	98 596
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(3 704)	(7 040)
<b>Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>113 151</b>	<b>91 556</b>
<b>Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>472 510</b>	<b>399 951</b>
Авансы выданные	110 776	94 837
Резерв по авансам выданным	(14 567)	(24 139)
НДС «возмещению»	70 215	65 662
Переплата по прочим налогам	14 677	4 408
<b>Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>181 101</b>	<b>140 768</b>
<b>Итого</b>	<b>653 611</b>	<b>540 719</b>

В составе дебиторской задолженности отражена задолженность по связанным сторонам (см. Комментарий 29 «Связанные стороны»).

Изменение резерва по финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2008 года	33 560	1 401
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	(2 337)	5 701
Списано за счет резерва	(4 225)	(13)
Трансляционные разницы	(172)	(49)
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>26 826</b>	<b>7 040</b>
Начислено/(восстановлено) 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>29 856</b>	<b>3 704</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	% ставка	Валюта займа	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Краткосрочные займы выданные – необеспеченные	12% - 14%	руб.	68 972	52 472
<b>Итого</b>			<b>68 972</b>	<b>52 472</b>

Анализ займов выданных по срокам погашения представлен ниже:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
к погашению в течение 6 месяцев	34 620	52 472
к погашению в период от 6 до 12 месяцев	34 352	
<b>Итого к погашению в течение года</b>	<b>68 972</b>	<b>52 472</b>

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа не имела просроченных займов выданных.

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Денежные средства на счетах банков	28 715	31 188
Денежные средства на депозитных счетах	99 400	399 600
Денежные средства в кассе	144	724
<b>Итого</b>	<b>128 259</b>	<b>431 512</b>

Краткосрочные депозиты Группы на 31 декабря 2010 года представлены депозитами с процентными ставками 3,5%-6,75% (в 2009 году: 3,5%-6,75%).

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Российский рубль	123 628	424 713
Белорусский рубль	4 283	2 003
Казахский тенге	269	1 028
Евро	63	234
Доллар США	16	2 176
Украинские гривны	-	1 358
<b>Итого</b>	<b>128 259</b>	<b>431 512</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 2010 года и 31 декабря 2009 года уставный капитал состоит из 1 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

**13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Долгосрочные кредиты и займы полученные		
Банковские кредиты долгосрочные	1 790 737	1 492 532
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>1 790 737</u></b>	<b><u>1 492 532</u></b>
	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Краткосрочные кредиты и займы полученные		
Банковские кредиты	219 046	547 241
Проценты по банковским кредитам	14 129	8 484
Займы полученные	20 550	50 065
Проценты по займам полученным	-	1 867
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>253 725</u></b>	<b><u>607 657</u></b>

Ниже представлена Таблица по долгосрочным кредитам полученным 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
Долгосрочные кредиты полученные				
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	46 378
<b>Итого</b>			<b><u>1 800 233</u></b>	<b><u>1 790 737</u></b>
<b>Итого долгосрочные кредиты полученные</b>			<b><u>1 800 233</u></b>	<b><u>1 790 737</u></b>

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

Ниже представлена таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2009 года:

	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2009 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2009 года
<b>Долгосрочные кредиты полученные</b>				
Обеспеченный кредит	18-19%	руб.	800 000	796 550
Обеспеченный кредит	16,25%	руб.	500 000	497 514
Обеспеченный кредит	16,25%, с 1 апреля 2010 года – 14%	руб.	200 000	198 468
<b>Итого долгосрочные кредиты полученные</b>			<b>1 500 000</b>	<b>1 492 532</b>

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%	118 889	118 889
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>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже представлены таблицы по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2009 года:

	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2009 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2009 года
<b>Краткосрочные кредиты полученные</b>				
Обеспеченный кредит	18-19%	руб.	200 592	200 592
Обеспеченный кредит	18-19%	руб.	180 536	180 536
Обеспеченный кредит	16,25%, с 1 апреля 2010 года – 14%	руб.	100 935	100 935
Обеспеченный кредит	16%	руб.	40 000	40 000
Обеспеченный кредит	16%	руб.	18 618	18 618
Обеспеченный кредит	14%	руб.	7 532	7 532
Обеспеченный кредит – проценты по долгосрочному займу	16,25%	руб.	3 784	3 784
Обеспеченный кредит – проценты по долгосрочному займу	18-19%	Руб.	2 354	2 354
Обеспеченный кредит	20%	руб.	1 107	1 107
Обеспеченный кредит – проценты по долгосрочному займу	16,25%	руб.	267	267
<b>Итого</b>			<b>555 726</b>	<b>555 726</b>
<b>Облигационный заем</b>				
Облигационный заем	1,2 купоны - 15%, 3-6 купоны - 19%	руб.	25 285	25 285
Необеспеченный заем	19,5%	руб.	21 946	21 946
Необеспеченный заем	8%	руб.	4 700	4 700
<b>Итого</b>			<b>51 931</b>	<b>51 932</b>
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>			<b>607 657</b>	<b>607 657</b>

Информация о заложенных активах по договорам кредитов и займов отражена в Комментариях 6 «Основные средства» и в Комментариях 8 «Запасы».

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

**14. 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	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
К уплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	1 984	-	1 719	-
От двух до пяти лет	2 460	-	1 544	-
Более пяти лет	-	-	-	-
	4 444	-	3 263	-
За вычетом: будущие расходы по процентам	(1 181)	-	N/A	N/A
Приведенная стоимость обязательств	3 263	-	3 263	-
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)				
			(1 719)	-
К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты				
			1 544	-

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.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	на 31 декабря 2010 г.	на 31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	226 552	235 461
Авансы полученные	44 191	42 964
Кредиторская задолженность по налогам	46 913	34 586
Кредиторская задолженность перед персоналом	54 353	30 571
Прочая кредиторская задолженность	19 162	22 400
<b>Итого</b>	<b>391 171</b>	<b>366 002</b>

В составе кредиторской задолженности отражена задолженность связанным сторонам (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

### 16. ВЫРУЧКА

	за 2010 г.	За 2009 г.
Выручка от реализации пластификаторов	1 769 647	1 606 003
Выручка от реализации противоморозных добавок	418 380	320 008
Выручка от прочих видов деятельности	312 352	262 744
Выручка от реализации модификаторов бетона	308 295	127 127
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	217 612	161 494
Выручка от реализации замедлителей схватывания	106 321	110 078
<b>Итого</b>	<b>3 132 607</b>	<b>2 607 454</b>

Выручка от реализации продукции и прочей деятельности включает 18 162 тыс. руб., полученных в рамках взаимозачетов с покупателями (в 2009 году 78 138 тыс. руб.).

В составе выручки отражены операции со связанными сторонами (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

### 17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Сырье и материалы	1 069 639	1 012 843
Покупные товары	448 565	214 215
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	157 107	109 392
Амортизация основных средств и нематериальных активов	96 747	101 508
Прочая себестоимость	68 759	64 250
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия	67 942	51 748
Отправка порожних цистерн	34 751	34 151
Ремонт	24 658	33 947
Аренда	16 902	12 550
<b>Итого</b>	<b>1 985 070</b>	<b>1 634 604</b>

В составе себестоимости отражены операции со связанными сторонами (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

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

**18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

	за 2010 г.	За 2009 г.
Содержание собственного транспорта	226 885	171 331
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	140 806	58 284
Прочие коммерческие расходы	26 400	16 479
Аренда	21 386	23 824
Тара	15 170	12 474
Реклама, маркетинг	13 379	4 419
Командировочные и представительские расходы	10 691	6 325
Лицензии	6 263	2 705
Списание дебиторской задолженности	6 129	7 225
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 489	8 406
Резерв под обесценение запасов	3 590	5 670
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 789	4 677
Расходы по резерву под обесценение дебиторской задолженности	-	21 180
<b>Итого</b>	<b>477 977</b>	<b>343 199</b>

В составе коммерческих расходов отражены операции по связанным сторонам (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

**19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	за 2010 г.	За 2009 г.
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	107 867	67 260
Расходы по налогам	41 770	34 250
Консультационные, юридические, информационные услуги	22 028	11 073
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 194	13 500
Аренда	16 454	18 677
Содержание собственного транспорта	13 679	14 012
Содержание офиса	13 304	16 187
Связь, интернет, почта, подписка	11 197	10 383
Услуги банка	10 786	16 671
Прочие расходы	8 788	12 577
Прочие услуги сторонних организаций	7 774	6 410
Командировочные и представительские расходы	7 231	6 171
<b>Итого</b>	<b>278 072</b>	<b>227 371</b>

В состав расходов на оплату труда и налогов с фонда оплаты труда входит вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Прибыль от выбытия основных средств	10 894	5 758
Прибыль от выбытия запасов	9 326	2 242
Списание кредиторской задолженности	8 848	2 259
Претензии	6 139	42
Доход по резерву под обесценение дебиторской задолженности	4 795	-
Прочие доходы	1 508	4 993
Прибыль прошлых лет	581	2 384
Прочая реализация	495	-
Прибыль от реализации ценных бумаг	30	-
Штрафные санкции	17	11 727
Доход от превышения цены облигации над номинальной стоимостью	-	4 432
<b>Итого</b>	<b>42 633</b>	<b>33 837</b>

В составе прочих доходов отражены операции со связанными сторонами (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

### 21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Прочие операционные расходы	15 960	9 690
Материальная помощь	5 059	-
Штрафные санкции	4 289	-
Консультационные услуги	1 332	-
Судебные расходы	1 043	-
Уступка права требования долга	871	708
Убыток от реализации ценных бумаг	-	630
<b>Итого</b>	<b>28 554</b>	<b>11 028</b>

В составе прочих расходов отражены операции со связанными сторонами (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

### 22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от финансовой деятельности представлены процентами к получению.

В составе доходов от финансовой деятельности отражены операции со связанными сторонами (см. Комментарий 26 «Связанные стороны»).

### 23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Проценты к уплате	272 407	311 637
Расходы на размещение ценных бумаг	5 504	11 347
Курсовые и суммовые разницы	3 465	8 217

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

Итого	281 376	331 201
-------	---------	---------

**24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	За 2010 год	За 2009 год
Текущий налог на прибыль	(23 847)	(21 915)
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(22 342)	(13 534)
<b>Итого</b>	<b>(46 189)</b>	<b>(35 449)</b>

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

	За 2010 год	За 2009 год
Прибыль до налогообложения	143 521	110 474
Условный налог по ставке 20%	(28 704)	(22 095)
Скорректированный на:		
Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	(17 485)	(13 354)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(46 189)</b>	<b>(35 449)</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.

	На 31 декабря 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансля- ционная разница	На 31 декабря 2009 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	11 635	1 710	-	9 925
Нематериальные активы	6	1	-	5
Запасы	10 333	1 626	-	8 707
Займы выданные	239	-	-	239
Дебиторская задолженность	5 789	(2 210)	130	7 869
Кредиты и займы полученные	111	14	-	97
Кредиторская задолженность	6 152	2 332	-	3 820
Начисленные расходы	2 872	(994)	-	3 866
Налоговые убытки	933	(6)	-	939
<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	91 870	17 263	(533)	75 140
Нематериальные активы	-	(47)	-	47
Дебиторская задолженность	6 373	6 373	-	-
Кредиты и займы полученные	936	923	-	13

стр. 38 из 48



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

Кредиторская задолженность	748	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>

	На 31 декабря 2009	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2008
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основание средства	9 925	3 578		6 347
Нематериальные активы	6	(4)		10
Запасы	8 707	(502)		9 209
Займы выданные	239	(0)		239
Дебиторская задолженность	7 869	610	4	7 255
Кредиты и займы полученные	97	(387)		484
Кредиторская задолженность	3 821	(1 345)		5 166
Начисленные расходы	3 866	135		3 730
Налоговые убытки	939	939		-
	<b>35 467</b>	<b>3 023</b>	<b>4</b>	<b>32 440</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	75 141	16 083	120	58 939
Нематериальные активы	47	(6)		53
Кредиты и займы полученные	13	13		84
Кредиторская задолженность	552	467		84
	<b>75 752</b>	<b>16 557</b>	<b>128</b>	<b>59 076</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(40 285)</b>	<b>(13 534)</b>	<b>(124)</b>	<b>(26 636)</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 октябре 2010 года Группа приобрела дополнительно 6,9 % уставного капитала ООО «Уралсиб» за 14 000 тыс. руб., увеличив эффективную долю участия Группы до 87,2 %. Расчеты были произведены в денежной форме. Балансовая стоимость контролирующей и неконтролирующей доли корректируется с учетом изменения их долей в Компании ООО «Уралсиб». Разница между суммой на которую корректируется неконтролирующая доля и справедливой стоимостью выплаченного вознаграждения отражается в капитале.

Сумма выплаченного вознаграждения (14 000)

стр. 39 из 48

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Корректировка доли неконтролирующих акционеров на 5,9%	(22 661)
Справочно:	
Нераспределенная прибыль на 31.12.2009	310 001
Прибыль на дату приобретения за 2010 год	18 423
Разница, отражаемая в капитале и относящаяся к собственникам материнского предприятия	8 661

### 26. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В апреле 2010 года Группа приобрела 80% контроля в Компании ООО «Middle East» за 3 328 тыс. руб. По состоянию на дату покупки чистые активы ООО «Middle East» составляли 4 146 тыс. руб. в том числе доля неконтролирующих акционеров 829 тыс. руб. Финансовый результат от приобретения Компании составил 11 тыс.руб.

### 27. 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. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выступала ответчиком в судебных разбирательствах с поставщиками на общую сумму иска в размере 35 499 тыс. руб. (в 2009 году сумма иска составляла 13 887 тыс. руб.). Резерв не был создан, поскольку, по мнению руководства Группы, вероятность значительных убытков невысока.

**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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Основные средства	1 301 197	1 331 125
Запасы	254 831	303 460
<b>Итого</b>	<b>1 556 028</b>	<b>1 634 585</b>

Группой заложены и ограничены в использовании 100% долей в дочерних компаниях ООО «Полипласт Уралсиб», ООО «Полипласт Новомосковск» и ООО «Оргсинтез». Также Компании необходимо согласие кредиторов Группы на выплату дивидендов акционерам.

**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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
В течение 1 года	43 046	57 717
От 1 года до 5 лет	52 772	85 030
Более 5 лет	200 380	205 296
<b>Итого</b>	<b>296 198</b>	<b>348 043</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.

**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)****28. 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 прелятствуют 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 2010 г.			На 31 декабря 2009 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	79 888	(56 052)	23 836	70 021	(802)	69 219
Казахский тенге	22 880	(1 413)	21 467	21 789	(2 500)	19 289
Евро	9 264	(376)	8 888	17 997	(20 139)	(2 142)
Украинские гривны	12 577	(3 845)	8 732	16 171	(6 040)	10 130
Белорусский рубль	4 283	-	4 283	2 003	-	2 003
Швейцарский франк	-	-	-	-	-	-
<b>Итого:</b>	<b>128 692</b>	<b>(61 686)</b>	<b>67 006</b>	<b>127 982</b>	<b>(29 482)</b>	<b>98 500</b>

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

	на 31 декабря 2010 г.	на 31 декабря 2009 г.
Доллар США	30,4789	30,2442
Казахский тенге	4,83580	4,90540
Евро	40,3331	43,3883
Украинские гривны	0,26121	0,2658
Белорусский рубль	98,4678	94,2658
Швейцарский франк	32,4084	29,137

**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 2010 г.	на 31 декабря 2009 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	7 091	20 766
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(7 091)	(20 766)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	6 440	5 787
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(6 440)	(5 787)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	2 666	(643)
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(2 666)	643
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривней на 30%	2 620	3 039
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривней на 30%	(2 620)	(3 039)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	1 285	601
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(1 285)	(601)

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.

В течение 2010 года имела место понижательная тенденция в изменении учетной ставки рефинансирования ЦБ РФ. На 31 декабря 2010 года ставка рефинансирования составляла 7,75% (на 31 декабря 2009 года: 8,75%).

**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)**

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 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность	359 359	113 151	308 395	91 556
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	29 856	3 704	26 826	7 040
за вычетом резерва под обесценение	(29 856)	(3 704)	(26 826)	(7 040)
<b>Итого просроченная, и обесцененная</b>	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>359 359</b>	<b>113 151</b>	<b>308 395</b>	<b>91 556</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 2010 года:

Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года					Свыше 5 лет
		До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет		
<b>Денежные финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	13	2 044 462	785 033	654 366	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>2 293 439</b>	<b>1 034 222</b>	<b>657 452</b>	<b>1 397 636</b>	<b>-</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года					Свыше 5 лет
		До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет		
<b>Денежные финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	13	2 100 189	870 236	285 176	1 709 146	-
Торговая кредиторская задолженность	15	235 461	235 461	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	15	22 400	22 400	-	-	-
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>2 358 050</b>	<b>1 128 097</b>	<b>285 176</b>	<b>1 709 146</b>	<b>-</b>

На 31.12.2010 и на 31.12.2009 года у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы.

На 31 декабря 2010 года у компаний Группы имелись неиспользованные кредиты по открытым кредитным линиям на сумму 501 514 тыс.руб. Комиссия банка за неиспользованные кредиты составляет 0,2%-0,5% (на 31 декабря 2009 года: 100 000 тыс. руб.). Комиссия банка за неиспользованные кредиты составляет 0,5% годовых.

**Управление капиталом.** Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

### 29. 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 2010 год составило 5 784 тыс. руб. (за 2009 год: 578 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 18 «Общехозяйственные и административные расходы»).

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Краткосрочные займы выданные	414	-
Прочая дебиторская задолженность	9 059	14 507
Торговая кредиторская задолженность	4 908	6 135
Авансы выданные	108	-
Авансы полученные	-	850
	<u>за 2010 год</u>	<u>за 2009 год</u>
Проценты к получению	287	1 579
Расходы по аренде	305	-
Выручка от реализации товаров	14	-

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.

### 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

**Судебные разбирательства.** Группа выступает в качестве ответчика в судебных разбирательствах по взысканию задолженности и штрафных санкций за просрочку платежей на общую сумму 35 499 тыс. руб.

**Кредиты и займы.** Группа 13.03.2011 г. привлекла облигационный займ на общую сумму 800 000 тыс. рублей. Процентная ставка составляет 12,25% годовых, выплата купонного дохода производится раз в полгода. Срок погашения - 11.03.2014 г.

В первом квартале 2011 года Группа заключила адресную безотзывная оферту на приобретение у ОАО Промсвязьбанк облигаций ОАО Полипласт в количестве 170 тыс.штук на сумму 170 400 тыс. руб.



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

В апреле 2011 года Группа заключила кредитное соглашение с Кредит Европа Банком о предоставлении кредитной линии с лимитом 100 000 тыс.руб.

**Инвестиции в дочерние компании.** Юридическая регистрация изменения доли в уставном капитале дочерней компании ООО «Полипласт Уралсиб» до 87,2% состоялась 15.02.2011 г.



**Консолидированная финансовая отчетность  
ОАО «Полипласт»  
за 2011 год**

**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 Комментарие 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 №35-10/12-8 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	1 984 267	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	66 972
Денежные средства и их эквиваленты	11	238 289	126 259
		<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		907 390	689 430
		<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.С.  
11 июля 2012 года



*(Handwritten signatures of the General Director and Financial Director)*

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)	(1 985 070)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 679 074</b>	<b>1 147 537</b>
Коммерческие расходы	18	(722 798)	(477 977)
Общесociальные и административные расходы	19	(406 203)	(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 А.Ю.  
 Финансовый директор, Краснов В.Б.  
 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		
Поправки на:	252 438	143 521
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	10 647	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	280 089	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	67 501	34 017
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(75 580)	(89 489)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>495 476</b>	<b>405 255</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	(42 939)	-
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>(263 936)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(237 538)	(260 151)
Привлечение кредитов и займов	3 097 911	2 194 102
Погашение кредитов и займов	(2 870 002)	(2 349 246)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(3 873)	(6 465)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>186 498</b>	<b>(421 760)</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, Ковалев А.Ф.  
Финансовый директор, Краснов В.Е.

*(Handwritten signatures)*

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	(22 668)	(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.Ф.  
 Финансовый директор, Краснов В.Е.  
 11 июля 2012 года



*(Handwritten signatures of the General Director and Financial Director)*

## 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/ГУП №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№00036	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 (ЮХ)	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 (Ю)	08.06.2012

**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-Урвина»	99,9	99,9	99,9	99,9
ООО «Полипласт-Ух»	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
«Polyplast 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 компании 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 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.



## 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 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 большей 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.

## 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 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 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.

#### **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.

**Переоценочное 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 ценсообразование 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.

**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 сохраняет 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 нематериальным 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 потребуют 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 потребуют 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	Прочие 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
Перемещение	-	17 635	65 482	-	66	(83 203)	-
Выбыло в 2010 году	-	(801)	(9 005)	(9 496)	(1 021)	(29)	(20 342)
Трансляционные разницы	-	-	46	21	(2)	32	97
На 31 декабря 2010 года	529 850	779 869	715 783	45 891	40 356	138 550	2 250 299
Поступило в 2011 году	359	104 493	152 896	9 232	3 003	-	269 883
Перемещение	-	57 967	-	-	-	(57 967)	-
Выбыло в 2011 году	(3 115)	(20 959)	(27 465)	(9 208)	(141)	(5 310)	(66 229)
Трансляционные разницы	-	217	153	(336)	31	100	167
На 31 декабря 2011 года	526 984	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	-	(48 756)	(56 766)	(7 986)	(5 055)	-	(118 573)
Списано при выбытии в 2010 году	-	381	1 229	6 429	592	-	8 631
Трансляционные разницы	-	-	(24)	(5)	(2)	-	(31)
На 31 декабря 2010 года	-	(141 244)	(178 924)	(22 135)	(15 750)	-	(359 053)
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	92	-	28 996
Трансляционные разницы	-	-	(133)	102	(22)	-	(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	638 625	535 859	23 756	24 606	138 550	1 891 247
На 31 декабря 2011 года	526 984	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
Перемещение	-	-	-
Выбыло в 2010 г.	(360)	(163)	(197)
На 31 декабря 2010 г.	8 900	8 306	594
Поступило в 2011 г.	12 176	8 137	4 039
Перемещение	-	-	-
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

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)

### 8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Товары для перепродажи	217 655	162 890
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>490 697</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 3 590 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(восстановлено) за отчетный период	3 479	(3 010)
Списано за счет резерва	(518)	(333)
Трансляционные разницы	65	6
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>29 855</b>	<b>3 704</b>
Начислено(восстановлено) за отчетный период	(5 235)	4 488
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	269
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**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
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>1 765 191</b>	<b>1 790 737</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>720 585</b>	<b>253 725</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>1 781 747</b>	<b>1 765 191</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	46 378
<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		
Авансы полученные	207 305	226 952
Кредиторская задолженность по налогам	26 210	44 191
Кредиторская задолженность перед персоналом	95 583	46 913
Прочая кредиторская задолженность	98 351	54 353
	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	2 480	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	1 769 647
Выручка от реализации прочей продукции и иных видов деятельности	966 406	312 352
Выручка от реализации противоморозных добавок	633 682	418 360
Выручка от реализации модификаторов бетона	264 192	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>4 010 971</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
Электрос энергия, водоснабжение, теплоэнергия	114 821	98 747
Прочая себестоимость	77 300	87 642
Ремонт	67 183	68 758
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	270 688	140 806
Прочие коммерческие расходы	36 565	26 400
Аренда	28 988	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	6 129
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 620	5 489
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 808	1 788
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	22 026
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	8 788
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	1 500
Прибыль от выбытия основных средств	-	10 894
Прибыль от выбытия запасов	-	9 326
Претензии	-	6 139
Доход по резерву под обесценение дебиторской задолженности	-	4 795
Прибыль прошлых лет	-	581
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	5 058
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
Векселя	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)	(23 847)
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	11 835
Нематериальные активы	(1)	(9)	2	8
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	1 626	-	8 707
Займы выданные	239	-	-	239
Дебиторская задолженность	5 789	(2 210)	130	7 669
Кредиты и займы полученные	111	14	-	97
Кредиторская задолженность	6 152	2 332	-	3 620
Начисленные расходы	2 872	(994)	-	3 666
Налоговые убытки	833	(6)	-	939
<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. Тем 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	412 085	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	93 993	(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)	9 264	(376)	8 888
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	32,1961	30,4769
Казахский тенге	4,6104	4,83580
Евро	41,6714	40,3331
Украинские гривны	0,2497	0,26121
Белорусский рубль	259,3361	98,4678

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В Таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли 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	2 666
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(3 511)	(2 666)
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 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.

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 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 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	238 063	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	163 965	105 128
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	BBB	56 275	6 430
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	10 205	9 768
ОАО «Банк Уралсиб»	BB-	3 576	419
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	BBB	1 646	325
«Альфа-Банк» (ОАО)	BB+	1 285	236
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>238 063</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	654 366	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>2 293 439</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	26 979	4 908
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.

**Консолидированная финансовая отчетность  
ОАО «Полипласт»  
за 2012 год**



**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»



МОСКВА, 2013



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.



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	1 984 267
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	738 645	571 380
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>1 952 984</b>
<b>Итого активы</b>		<b>4 491 043</b>	<b>3 981 656</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные разницы		(28 734)	(23 934)
Нераспределенная прибыль		1 192 637	907 390
		<b>1 164 003</b>	<b>883 556</b>
Доля неконтролирующих акционеров		663	483
<b>Итого капитал</b>		<b>1 164 666</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	3 576
Отложенные налоговые обязательства	22	169 356	113 582
		<b>1 681 523</b>	<b>1 882 349</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	1 097 993	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>3 981 656</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	(936 471)	(722 768)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(446 531)	(406 203)
Прочие операционные доходы/(расходы)	20	(40 903)	(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>
Трансляционные 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, Ковалев А.В.  
 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 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)	(269 883)
Поступления от реализации основных средств	-	36 101
Приобретение нематериальных активов	(1 088)	(12 176)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(438 387)</b>	<b>(527 877)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(306 873)	(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	128 259
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	Трансляционные 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	(342)	175 519
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, Ковалев А.Ф.  
 Финансовый директор, Краснов 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, транспорт-портировка, 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 компания 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 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, 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.

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 потребуются 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 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.

#### **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

Первоначальная стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
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	-	(38 892)	(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	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



## 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 Комментарии 13 «Кредиты и займы».

### 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всего	Патент	Прочие
<i>Первоначальная 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>

## 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>1 765 191</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
Прибыль/(убыток) от выбытия запасов	3 378	(9 122)
Излишки материальных ценностей	1 387	-
Прибыль/(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)
Прибыль/(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
<b>Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения</b>		
Краткосрочные финансовые вложения	501 470	403 492
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	447 708	425 541
Прочая дебиторская задолженность	213 517	137 608
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Денежные средства в банках	79 300	238 063
Денежные средства в кассе	319	226
<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>	<b>-</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>	<b>-</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.