

**Приложение №8. Заключение независимого аудитора и консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

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

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2014

## СОДЕРЖАНИЕ

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

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Сведения об Аудируемом лице**

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

**Сведения об Аудиторе**

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

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

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

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

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

#### **Ответственность аудитора**

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

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

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

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

#### Основание для выражения мнения с оговоркой

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

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

#### Мнение с оговоркой

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

#### Прочие вопросы

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

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

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



Данилова О.В.

«25» апреля 2014 года

М.П.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	Коммента- рий	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	2 830 600	2 199 721
Нематериальные активы	7	11 239	16 282
Долгосрочные финансовые вложения	10	50 500	-
Отложенные налоговые активы	22	46 539	17 660
		<b>2 938 878</b>	<b>2 216 003</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	898 142	738 645
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1 180 740	934 613
Аванс по налогу на прибыль		2 828	3 033
Краткосрочные финансовые вложения	10	930 530	501 470
Денежные средства и их эквиваленты	11	108 035	79 619
		<b>3 120 275</b>	<b>2 257 380</b>
<b>Итого активы</b>		<b>6 059 153</b>	<b>4 491 043</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные разницы		(41 185)	(28 734)
Нераспределенная прибыль		1 441 550	1 192 637
<i>Собственный капитал акционеров материнской компании</i>		<b>1 400 465</b>	<b>1 164 003</b>
Доля меньшинства		(291)	663
<b>Итого капитал</b>		<b>1 400 174</b>	<b>1 164 666</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	2 712 486	1 507 821
Обязательства по финансовой аренде	15	7 868	4 348
Отложенные налоговые обязательства	22	193 369	169 356
Прочие долгосрочные обязательства		10 025	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>2 923 548</b>	<b>1 681 523</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	952 452	1 097 993
Обязательства по финансовой аренде	15	10 032	7 991
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	753 153	523 320
Задолженность по налогу на прибыль	22	19 793	15 550
		<b>1 735 431</b>	<b>1 644 854</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>6 059 153</b>	<b>4 491 043</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 43, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Красков В.Е.

25 апреля 2014 года

стр. 6 из 44

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Коммента- рий	2013 год	2012 год
Выручка	16	6 063 526	5 304 785
Себестоимость	17	(3 994 293)	(3 222 806)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 069 233</b>	<b>2 081 879</b>
Коммерческие расходы	18	(925 396)	(936 471)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(447 264)	(446 531)
Прочие операционные доходы/(расходы)	20	27 829	(40 903)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>724 402</b>	<b>657 974</b>
Расходы на финансирование	21	(286 545)	(236 093)
Прибыль от курсовых разниц		11 194	30 023
<b>Прибыль/убыток до налогообложения</b>		<b>449 051</b>	<b>451 904</b>
Налог на прибыль	22	(83 092)	(108 277)
<b>Прибыль за период</b>		<b>365 959</b>	<b>343 627</b>
Трансляционные разницы		(12 451)	(4 800)
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>353 508</b>	<b>338 827</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся</b>			
Акционерам Компании		366 913	343 447
Неконтролирующим акционерам		(954)	180
<b>Совокупная прибыль за период,</b>			
<b>причитающаяся</b>			
Основных акционеров		354 462	338 647
Неконтролирующих акционеров		(954)	180

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

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

стр. 7 из 44

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

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2013 год	2012 год
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	<b>430 112</b>	<b>451 904</b>
Поправки на		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	201 661	170 511
(Восстановление)/убыток от обесценения запасов	(239)	(95)
Резерв и списание финансовых вложений	-	758
Резерв и списание дебиторской задолженности	29 515	15 575
Резерв и списание кредиторской задолженности	3 039	(9 254)
Курсовые разницы	(11 195)	(28 995)
Проценты к получению	(83 948)	(55 056)
Проценты к уплате	370 474	284 586
Излишки запасов	196	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	1 692	12 081
Прибыль от выбытия доли в ООО "Оргсинтез"	(18 046)	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(230 044)	(185 695)
Увеличение/уменьшение кредиторской задолженности	290 218	76 756
(Увеличение)/уменьшение запасов	(161 775)	(167 170)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>821 660</b>	<b>565 906</b>
Налог на прибыль уплаченный	(58 932)	(46 425)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>762 728</b>	<b>519 481</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Предоставление займов	(792 022)	(206 956)
Погашение займов	362 232	233 306
Проценты полученные	74 119	52 366
Размещение средств в депозит на срок более 3 месяцев	(39 941)	(118 956)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 092 499)	(397 058)
Поступления от реализации основных средств	90 898	-
Приобретение нематериальных активов	-	(1 088)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 397 213)</b>	<b>(438 387)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплата процентов	(342 419)	(306 673)
Привлечение кредитов и займов	6 206 841	4 827 362
Расчеты с акционерами	(118 000)	(58 200)
Погашение кредитов и займов	(5 175 772)	(4 690 052)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(8 864)	(8 864)
Поступление от продажи доли в Оргсинтезе	99 347	-
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>663 133</b>	<b>(234 627)</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств</b>	<b>28 648</b>	<b>(153 533)</b>
Денежные средства на начало года	79 619	238 269
Эффект от изменения курсов валют	(232)	(5 137)
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>108 035</b>	<b>79 619</b>

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

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Креснов В.Е.

25 апреля 2014 года

стр. 8 из 44

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА**

	Уставный капитал	Транслюционные различия	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	100	(4 357)	689 430	685 173	49 348	734 521
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	-	22 522	22 522	(48 523)	(26 001)
Совокупная прибыль за период	-	(19 577)	195 438	175 861	(342)	175 519
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	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)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	100	(28 734)	1 192 637	1 164 003	663	1 164 666
Совокупная прибыль за период	-	(12 451)	366 913	354 462	(964)	353 508
Выплата дивидендов	-	-	(118 000)	(118 000)	-	(118 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	100	(41 185)	1 441 550	1 400 465	(291)	1 400 174

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

коэффициент неоплаченной частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Кошелев А. Ф.  
 Финансовый директор, Крайнов В. Е.

25 апреля 2014 года

стр. 6 из 44

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

Группа компаний ОАО «Полипласт» – российский производитель химических добавок для бетона и сухих смесей. Выпускаемая и продаваемая продукция – суперпластификатор Полипласт СП-1, модификатор бетона ПФМ-НПК, 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.

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

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

Совет директоров Общества имел следующий состав

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

Генеральным директором ОАО «Полипласт» является Ковалев Александр Федорович.

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

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

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

Компании Группы имеют следующие лицензии:

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

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

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

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Номинальная доля участия в капитале, в %	
			На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ООО «Полипласт-Уралсиб»	РФ	производство	100	100
ООО «Оргсинтез»	РФ	производство	Продажа доли	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	РФ	производство	99	99
ТОО «Полипласт-Казахстан»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Сибирь»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Уфа»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Хим»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	Украина	продажа	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Юг»	РФ	производство	99.9	99.9
«Polyplast Middle East FZCO»	ОАЭ	прочее	80	80
ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ»	РФ	управляющая компания	0*	0*
ООО «СоюзХимПроект»	РФ	Проектная деятельность	99.9	Вновь созданная компания
ООО «ПромТехноПарк»	РФ	производство	99	Вновь созданная компания

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

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

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

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

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

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

	Прим.	Балансовая стоимость на дату выбытия
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>20 294</b>
Отложенные налоговые обязательства	13	20 294
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>49 217</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль		5 832
Торговая и прочая кредиторская задолженность		43 385
Резервы	27	
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>		<b>97 789</b>
Возмещение, полученное денежными средствами		99 347
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов		(1 094)
<b>Чистый приток денежных средств</b>		<b>98 253</b>

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

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

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

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

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

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения, выкупленных 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 (гудвилла). При превышении справедливой стоимости данных активов и обязательств над стоимостью приобретения компании разница отражается непосредственно в прибылях и убытках в том периоде, когда она возникла. В случае когда приобретение компании происходит поэтапно, затраты на приобретение и чистые активы компании оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

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

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

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

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

*Метод эффективной ставки процента* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный 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;

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, включают две подкатегории инвестиции, предназначенные для торговли, и активы, классифицированные как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовый актив относится к данной категории, если он был приобретен в основном для целей продажи в краткосрочном периоде, или отнесен к данной категории руководством. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, кроме случаев, когда они классифицируются как инструменты хеджирования. Активы, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных активов, отражаются в чистой прибыли или убытке за период. Активы в данной категории классифицируются как текущие активы, если они, либо предназначены для продажи либо ожидается их реализация в течение 12 месяцев с балансовой даты.
- *инвестиции, удерживаемые до погашения* – это финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, не входящие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», в отношении которых у Группы существует намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Данные активы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовым 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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения, признанные в прибылях и убытках для инвестиции в долевого инструмента, 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 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.

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда

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

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

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

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

**Резервы по обязательствам и расходам.** Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности 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.

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело 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.

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Взаимозачет отложенных активов и обязательств допускается в том случае, если

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

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

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

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

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

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Сумма резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности создается в зависимости от срока неуплаты дебиторской задолженности. При оценке возмещения дебиторской задолженности Группа рассматривает любое изменение в оценке кредитоспособности дебитора с даты возникновения дебиторской задолженности по отчетную дату. 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.

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

## 5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>							
На 31 декабря 2011 года	526 994	921 587	841 339	45 578	43 249	75 373	2 454 120
Поступления	75 507	140 205	124 080	15 723	15 486	-	370 991
Переводы из одной категории в другую	(945)	(7 159)	-	-	-	8 114	-
Выбытия	-	-	(5 981)	(5 210)	(16 338)	-	(27 529)
Трансферционные различия	-	(190)	(421)	(71)	(57)	(97)	(838)
На 31 декабря 2012 года	601 556	1 054 433	958 997	56 020	42 350	63 390	2 796 746
Поступления	-	136 574	453 499	27 442	101 503	272 633	1 031 651
Выбытия	(84 918)	(28 904)	(9 739)	(6 496)	(1 818)	(2 295)	(132 970)
Выбытия в результате продажи компании Группы	(76 215)	(16 558)	(6 224)	(5 545)	-	(634)	(105 375)
Трансферционные различия	8 229	1 609	(80)	40	48	-	9 844
На 31 декабря 2013 года	448 652	1 147 154	1 437 453	71 461	142 261	352 894	3 589 895
<b>Амортизация</b>							
На 31 декабря 2011 года	-	(200 547)	(223 519)	(24 780)	(21 007)	-	(469 853)
Начислено к концу 39 отчетный период	-	(38 882)	(84 225)	(7 350)	(5 160)	-	(135 627)
Списание при выбытии	-	-	2 078	2 826	3 284	-	8 168
Трансферционные различия	-	8	199	48	32	-	287
На 31 декабря 2012 года	-	(239 431)	(305 467)	(29 256)	(22 871)	-	(587 025)
Начислено к концу за отчетный период	-	(50 238)	(131 265)	(11 400)	(8 851)	-	(201 774)
Списание при выбытии	-	14 545	3 969	4 262	798	-	23 575
Выбытия в результате продажи компании Группы	-	3 163	1 135	1 446	-	-	5 744
Трансферционные различия	-	(53)	268	6	(36)	-	185
На 31 декабря 2013 года	-	(272 014)	(431 380)	(34 942)	(30 959)	-	(789 295)
<b>Балансовая стоимость:</b>							
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	28 764	19 479	83 390	2 199 721
На 31 декабря 2013 года	448 652	875 140	1 006 073	38 519	111 322	352 894	2 830 600

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

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

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

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

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

### 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всего	Патент	Прочие
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2011 года	19 948	15 354	4 594
Поступило в 2012 году	1 088	-	1 088
На 31 декабря 2012 года	21 036	15 354	5 682
Поступило в 2013 году	822	-	822
Списано при выбытии компании в 2013 году	(6 923)	(4 787)	(2 136)
На 31 декабря 2013 года	14 935	10 567	4 368
<b>Амортизация</b>			
На 31 декабря 2011 года	(3 217)	(2 012)	(1 205)
Начислено за 2012 год	(1 537)	(364)	(1 173)
На 31 декабря 2012 года	(4 754)	(2 376)	(2 378)
Начислено за 2013 год	(1 498)	(360)	(1 139)
Списано при выбытии в 2013 году	2 557	-	1 557
На 31 декабря 2013 года	(3 696)	(2 736)	(1 960)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2011 года	16 731	13 342	3 389
На 31 декабря 2012 года	16 282	12 978	3 304
На 31 декабря 2013 года	11 239	7 831	2 408

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

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

**8. ЗАПАСЫ**

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

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

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

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

**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	855 850	466 153
Минус: резерв по торговой дебиторской задолженности	(26 597)	(18 445)
<b>Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>827 253</b>	<b>447 708</b>
Прочая дебиторская задолженность	334 327	214 913
Минус: резерв по прочей дебиторской задолженности	(5 594)	(1 396)
<b>Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва</b>	<b>328 733</b>	<b>213 517</b>
<b>Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>955 986</b>	<b>661 225</b>
Дебиторская задолженность по авансам выданным	115 155	218 962
Минус: резерв по авансам выданным	(13 046)	(1 795)
НДС к возмещению	120 643	54 721
Переплата по прочим налогам	2 002	1 500
<b>Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>224 754</b>	<b>273 388</b>
<b>Итого</b>	<b>1 180 740</b>	<b>934 613</b>

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

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

**10. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ**

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

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже

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

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

**11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства на счетах банков	73 162	68 000
Денежные средства на депозитных счетах	34 420	10 300
Денежные средства в кассе	453	319
<b>Итого</b>	<b>108 035</b>	<b>79 619</b>

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

Денежные средства представлены в следующих валютах:

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Российский рубль	62 107	37 288
Евро	28 868	29 123
Доллар США	9 785	9 903
Белорусский рубль	1 235	1 367
Казахский тенге	600	1 029
Украиномые гривны	5 440	909
<b>Итого</b>	<b>108 035</b>	<b>79 619</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании под покрытие аккредитивов, составила 28 868 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года - 25 817 тыс. руб.)

### 12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года уставный капитал состоит из 10 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

В течение 2012 и 2013 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2011 года	-
Дивиденды, объявленные в течение года в том числе	58 200
Дивиденды, выплаченные в течение года	(58 200)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2012 года	-
Дивиденды, объявленные в течение года	(118 000)
Дивиденды, выплаченные в течение года	114 595
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2013 года	3 405

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

### 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Долгосрочные кредиты и займы полученные</b>		
Облигационный заем	-	421 510
Банковские кредиты долгосрочные	2 712 486	1 066 311
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2 712 486</b>	<b>1 507 821</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы полученные</b>		
Облигационный заем	447 827	-
Банковские кредиты	504 625	1 097 993
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>952 452</b>	<b>1 097 993</b>

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

В составе краткосрочных обязательств учтены проценты к уплате по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам в размере 35 434 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года и 21 298 тыс. руб. на 31 декабря 2012 года.

### 14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Торговая кредиторская задолженность	541 407	297 305
Авансы полученные	26 613	35 944
Кредиторская задолженность по налогам	46 804	91 253
Кредиторская задолженность перед персоналом	88 630	94 442
Прочая кредиторская задолженность	49 699	4 376
<b>Итого</b>	<b>753 153</b>	<b>523 320</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 24.

### 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>К уплате по финансовой аренде:</b>				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	10 999	9 662	10 032	7 991
От двух до пяти лет	10 198	6 102	7 668	4 346
	21 197	15 764	17 700	12 337
За вычетом будущих расходов по процентам	(3 497)	(3 427)		
Приведенная стоимость обязательств	17 700	12 337	17 700	12 337
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)			(10 032)	(7 991)
К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты			7 668	346

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

### 16. ВЫРУЧКА

	2013 год	2012 год
Выручка от реализации пластификаторов	2 150 180	1 784 457
Выручка от реализации прочих химических добавок	961 100	416 392
Выручка от реализации специализированных добавок	850 424	1 000 926
Выручка от реализации противоморозных добавок	749 832	736 837
Выручка от реализации модификаторов бетона	640 468	582 927
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	334 578	458 224
Выручка от реализации замедлителей схватывания	298 617	171 234
Выручка от прочей реализации	78 327	153 788
<b>Итого</b>	<b>6 063 526</b>	<b>5 304 785</b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Сырье и материалы	2 241 570	1 807 370
Покупные товары	884 529	618 609
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	319 023	218 499
Амортизация основных средств и нематериальных активов	172 096	142 415
Прочая себестоимость	93 197	151 038
Ремонт	128 682	122 188
Электроэнергия, водоснабжение, теплоснабжение	120 386	83 252
Отправка порожних цистерн	20 509	41 129
Аренда	14 321	38 406
<b>Итого</b>	<b><u>3 994 293</u></b>	<b><u>3 222 906</u></b>

### 18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Транспортные расходы	433 973	425 388
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	280 088	331 038
Прочие коммерческие расходы	74 112	37 092
Аренда	40 657	37 617
Списание дебиторской задолженности	29 515	15 575
Реклама, маркетинг	21 652	30 500
Командировочные и представительские расходы	21 843	28 610
Тара	13 625	19 950
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 985	9 387
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	946	1 314
<b>Итого</b>	<b><u>925 396</u></b>	<b><u>936 471</u></b>

### 19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	223 738	200 706
Расходы по налогам	48 401	43 834
Содержание офиса	24 076	32 596
Услуги банка	21 100	44 059
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20 580	18 708
Содержание собственного транспорта	20 529	18 905
Консультационные, юридические, информационные услуги	18 093	31 415
Аренда	11 997	9 486
Командировочные и представительские расходы	11 225	11 505
Связь, интернет, почта, подписка	8 527	8 537
Прочие услуги сторонних организаций	9 794	14 184
Прочие расходы	29 214	12 596
<b>Итого</b>	<b><u>447 264</u></b>	<b><u>448 531</u></b>

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Прибыль от выбытия запасов	13 426	3 378
Прочие доходы/(расходы)	23 328	(26 195)
Прибыль от списания кредиторской задолженности	3 039	9 254
Уступка права требования долга	816	(384)
Восстановление(начисление) резерва под обесценение займов выданных	758	(758)
Излишки материальных ценностей	196	1 387
Убыток от выбытия основных средств	(1 692)	(12 081)
Расходы по лицензионным договорам	-	(3 885)
Убытки прошлых лет	(2 118)	(2 001)
Штрафные санкции	(3 922)	(7 587)
Материальная помощь	(6 002)	(2 031)
<b>Итого</b>	<b><u>27 829</u></b>	<b><u>(40 903)</u></b>

### 21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Процентные доходы по займам выданным	83 948	48 493
Проценты к уплате	(370 474)	(281 970)
Прочие финансовые расходы	(19)	(2 616)
<b>Итого</b>	<b><u>(286 545)</u></b>	<b><u>(236 093)</u></b>

### 22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Текущий налог на прибыль	(69 212)	(42 629)
(Доходы)/ Расходы по отложенному налогу на прибыль	(13 880)	(65 648)
<b>Итого</b>	<b><u>(83 092)</u></b>	<b><u>(108 277)</u></b>

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

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Прибыль до налогообложения	449 052	451 903
Условный налог по ставке 20%	(89 810)	(90 381)
Эффект разных ставок налога в других странах	(1 632)	(1 220)
Корректировки на:		
Доходы/(Расходы), не учитываемые в целях налогообложения	8 350	(16 676)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(83 092)</u></b>	<b><u>(108 277)</u></b>

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

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

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

	На 31 декабря 2013 года	Выбыло в составе компании	Отнесено на счет прибыли и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2012 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Основные средства и нематериальные активы	17 104	-	3 196	3	13 905
Запасы	10 256	(54)	9 930	-	390
Финансовые активы	4 295	(1 293)	3 959	(218)	1 847
Финансовые обязательства	12 850	-	12 124	25	801
Налоговые убытки	1 934	-	1 217	-	717
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>46 539</b>	<b>(1 357)</b>	<b>30 426</b>	<b>(190)</b>	<b>17 660</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства и нематериальные активы	118 916	(20 230)	20 631	3	118 512
Запасы	65	(28)	(1 156)	-	1 249
Финансовые активы	5 119	-	(2 416)	(3)	7 538
Финансовые обязательства	69 269	(37)	27 249	-	42 057
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>193 369</b>	<b>(20 295)</b>	<b>44 308</b>	<b>-</b>	<b>169 356</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(146 830)</b>	<b>18 938</b>	<b>(13 882)</b>	<b>(190)</b>	<b>(151 696)</b>

	На 31 декабря 2012 года	Отнесено на счет прибыли 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	31 280	-	10 797
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>169 356</b>	<b>55 786</b>	<b>(12)</b>	<b>113 582</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(151 696)</b>	<b>(65 648)</b>	<b>(140)</b>	<b>(85 908)</b>

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

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Судебные разбирательства.** По мнению руководства Группы, компаний 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.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. рублей в 2012 году, 2 млрд. рублей в 2013 году, 1 млрд. рублей в 2014 году и т.д.).

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

	На 31 декабря 2013года	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	1 607 102	1 179 154
Запасы	483 306	458 872
<b>Итого</b>	<b>2 090 408</b>	<b>1 638 026</b>

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

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

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

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
В течение 1 года	24 001	59 541
От 1 года до 5 лет	4 910	23 272
Более 5 лет	30	48 346
<b>Итого</b>	<b>28 941</b>	<b>131 159</b>

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

Группа в полном объеме обеспечивает страховую защиту по обязательным (установленным законодательством) и вменным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования, например страхование ответственности владельцев транспортных средств осуществляется в соответствии с Федеральным законом № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

В сегменте добровольных видов страхования (страхование имущества, грузов, предпринимательских рисков и т.д.) осуществляется страховая защита основных производственных фондов, страхование транспорта и добровольное медицинское страхование персонала.

Группа застраховала принадлежащее ей имущество и оборудование от убытков, вызванных авариями и стихийными бедствиями. Но в связи с тем, что страхование основных производственных фондов осуществляется преимущественно по балансовой стоимости и не покрывает страховой защитой все имущество Группы, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Таким образом, страховая защита Группы в отношении производственных сооружений и оборудования, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы в полной мере соответствует требованиям действующего законодательства и надзорных органов, но не обеспечивает полной компенсации возможного ущерба.

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

**24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

**Справедливая стоимость и балансовая стоимость.** Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 3.

**Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости.** Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, основываются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спред. В отчетном году ставки составляли:

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

	2013	2012
Договоры финансовой аренды	13,86% - 34%	13,86% - 34%

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2013 года			На 31 декабря 2012 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обяза- тельства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	168 396	(15 544)	152 852	129 131	(50 994)	78 137
Казахский тенге	24 216	(2 551)	21 665	17 814	(1 922)	15 892
Евро	47 492	(7 572)	39 920	35 903	(2 807)	33 096
Украинские гривны	14 373	(1 195)	13 178	11 394	(1 252)	10 142
Белорусский рубль	1 235	-	1 235	1 367	-	1 367
<b>Итого</b>	<b>255 712</b>	<b>(26 862)</b>	<b>228 850</b>	<b>195 609</b>	<b>(56 975)</b>	<b>138 634</b>

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

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Доллар США	31,9001	30,3727
Казахский тенге	4,6929	4,948
Евро	44,9699	40,2286
Украинские гривны	0,2518	0,2660
Белорусский рубль	280,5000	282,98

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

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

	Воздействие на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	36 684	18 753
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(36 684)	(18 753)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	5 200	3 814
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(5 200)	(3 814)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	9 581	7 943
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(9 581)	(7 943)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривен на 30%	3 163	2 434
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривен на 30%	(3 163)	(2 434)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	296	328
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(296)	(328)

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

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

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

На 31 декабря 2013 года ставка рефинансирования составляла 8,25% (на 31 декабря 2012 года 8%).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения</b>		
Долгосрочные финансовые вложения	50 500	-
Краткосрочные финансовые вложения	930 530	501 470
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	627 253	447 708
Прочая дебиторская задолженность	328 733	213 517
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Денежные средства в банках	107 582	79 300
Денежные средства в кассе	453	319
<b>Чистые краткосрочные обязательства</b>	<b>2 045 051</b>	<b>1 242 314</b>

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на 2013 год.

Наименование банка	Рейтинг	31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
«Банк ВТБ» (ОАО)	AAA	62 200	23 542
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	AAA	37 641	39 311
Прочие	нет рейтинга	3 840	533
ОАО «Банк Уралсиб»	BBB-	2 090	1 386
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	AAA	781	814
«Альфа-Банк» (ОАО)	AA+	589	967
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	333	-
«Московский кредитный банк» (ОАО)	A+	95	72
«УкрСиббанк» (АО)	B	29	53
«Первоуральскбанк» (ЗАО)	нет рейтинга	4	1
«Газпромбанк» (ОАО)	AA+	-	10
«МТС Банк» (ОАО)	A-	-	12 811
<b>Итого денежные средства в банках</b>		<b>107 582</b>	<b>79 300</b>

Рейтинговое агентство Fitch Ratings отмечает рост рисков для российской экономики из-за крымского кризиса. Если Запад решится на экономические или финансовые санкции, это может привести к пересмотру рейтингов. Пока не ясно, готовы ли торговые партнеры России в Европе к риску потенциальных изменений в своей экономике и ответных мер со стороны России, которые последуют за санкциями.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разбивке по срокам возникновения просрочки.

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

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность, в т.ч.:				
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность				
более 12 месяцев	28 597	5 594	18 445	1 396
за вычетом резерва под обесценение	(28 597)	(5 594)	(18 445)	(1 396)
Итого просроченная, и обесцененная				
<b>Итого</b>	<b>627 253</b>	<b>328 733</b>	<b>447 708</b>	<b>213 517</b>

**Концентрация кредитного риска.** По мнению руководства Группы концентрация кредитного риска минимальна. Суммарная выручка и дебиторская задолженность основных контрагентов за 2013 и 2012 года составляет не более 20%.

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Комментарий	Балансовая стоимость	До	От 1 года	
	на 31 декабря 2013 года	1 года	до 3 лет	
<b>Денежные финансовые обязательства</b>				
Кредиты и займы	13	3 664 936	1 452 452	2 212 486
Торговая кредиторская задолженность	14	541 407	541 407	-
Прочая кредиторская задолженность	14	49 699	49 699	-
Обязательства по финансовой аренде	15	17 700	10 032	7 668
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>4 273 744</b>	<b>2 053 590</b>	<b>2 220 154</b>

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

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

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

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

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

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

**25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

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

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

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Краткосрочные займы выданные	62 002	1 800
Прочая дебиторская задолженность	5 547	773
Прочая кредиторская задолженность	3 425	4 571
Авансы выданные		568
	<b>За 2013 год</b>	<b>За 2012 год</b>
Выплата дивидендов	114 595	58 200
Проценты к получению	3 432	333
Выручка от реализации товаров	158	-
Прочие расходы	174	3 885

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

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

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

Вознаграждения основному управленческому персоналу за 2013 год составили 28 411 тыс. руб. (за 2012 год – 43 128 тыс. руб.)

### **26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В марте 2014 года погашены облигации (серии 02, государственный регистрационный номер 4-02-06757-А) в соответствии с установленным сроком погашения в кол-ве 670 643 шт. в общей сумме 670 643 тыс. руб. и выплачен купонный доход в размере 42 639 тыс. руб.

Протоколом №1 внеочередного общего собрания акционеров от было принято решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам 9 месяцев 2013 года в сумме 50 000 тыс. руб.

В феврале 2014 ОАО «ГК ПОЛИПЛАСТ» открыта кредитная линия с лимитом 50 000 тыс. руб. в ОАО «МКБ».

В феврале 2014 принято решение о размещении путем открытой подписки Биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, в количестве 1 000 тыс. штук номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая, общей номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. руб., с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента, со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения биржевых облигаций.

31 января 2014 г. Fitch Ratings подтвердило и отозвало рейтинги ОАО «Банк ВТБ» и его дочерней структуры ОАО «АКБ «Банк Москвы»», включая их долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») «BBB-» со «Стабильным» прогнозом.