

Приложение № 11. Неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с МСФО, за полугодие, закончившееся 30 июня 2016 года

**НЕАУДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПОЛУГОДИЕ,
ЗАКОНЧИВШЕЕСЯ
30 ИЮНЯ 2016 ГОДА**

АО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2016

Содержание

<u>Консолидированный отчет о финансовом положении</u>	3
<u>Консолидированный отчет о совокупном доходе</u>	4
<u>Консолидированный отчет о движении денежных средств</u>	5
<u>Консолидированный отчет об изменении капитала</u>	6
Комментарии к консолидированной отчетности	7
1. Общая информация и основная деятельность АО «ГК Полипласт»	7
2. Экономическая среда, в которой группа осуществляет свою деятельность	9
3. Основные принципы учетной политики	10
4. Основные средства	22
5. Нематериальные активы	23
6. Запасы	23
7. Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
8. Финансовые вложения	24
9. Денежные средства и их эквиваленты	25
10. Уставный капитал	25
11. Кредиты и займы	26
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность	26
13. Выручка	27
14. Себестоимость	27
15. Коммерческие расходы	27
16. Общехозяйственные и административные расходы	28
17. Прочие операционные доходы/расходы	28
18. Финансовые доходы /расходы	28
19. Условные и договорные обязательства	29
20. События после отчетной даты	31

АО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, закончившееся 30 июня 2016
 года (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	4 425 975	4 475 315
Нематериальные активы	7	9 961	10 153
Долгосрочные финансовые вложения	10	-	-
Отложенные налоговые активы		154 126	102 211
Итого долгосрочные активы		4 590 062	4 587 679
Краткосрочные активы			
Запасы	8	1 133 031	1 045 480
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	3 294 901	2 855 007
Аванс по налогу на прибыль		19 640	15 320
Краткосрочные финансовые вложения	10	831 494	1 387 684
Денежные средства и их эквиваленты	11	292 486	104 946
Итого краткосрочные активы		5 571 552	5 408 437
Итого активы		10 161 614	9 996 116
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	12	5 100	100
Трансляционные разницы		(55 093)	(31 682)
Нераспределенная прибыль		2 073 993	1 912 947
Капитал, приходящийся на акционеров		2 024 000	1 881 365
Доля меньшинства		5 803	5 120
Итого капитал		2 029 803	1 886 485
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	5 417 823	5 123 129
Обязательства по финансовой аренде	15	8 825	14 293
Отложенные налоговые обязательства		273 843	235 839
Прочие долгосрочные обязательства		155 261	178 136
Итого долгосрочные обязательства		5 855 752	5 551 397
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 067 956	1 423 612
Обязательства по финансовой аренде	15	14 570	18 517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 191 833	1 112 725
Задолженность по налогу на прибыль		1 700	3 380
Итого краткосрочные обязательства		2 276 059	2 558 234
Итого капитал и обязательства		10 161 614	9 996 116

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе
 с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 31,
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, АО «ГК Полипласт» Фазлыев Р.Н. _____

Финансовый директор, Краснов В.Е. _____

25 августа 2016 года

стр. 3 из 31

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	1 полугодие 2016 год	1 полугодие 2015 года
Выручка	16	4 006 426	3 598 734
Себестоимость	17	(2 318 598)	(2 223 017)
Валовая прибыль		1 687 828	1 375 717
Коммерческие расходы	18	(593 019)	(489 047)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(356 690)	(199 483)
Прочие операционные доходы	20	(105 835)	(103 671)
Операционная прибыль		632 284	583 516
Финансовые расходы	21	(405 969)	(315 350)
Курсовые разницы		1 149	(16 132)
Прибыль до налогообложения		227 464	252 034
Налог на прибыль	22	(20 035)	28 800
Прибыль за период		207 429	280 834
Трансляционные разницы		(23 411)	(22 369)
Итого совокупный доход за период		184 018	258 465
Совокупный доход за период, причитающийся			
Акционерам Компании		206 746	277 451
Держателям неконтролируемых долей		683	3 383
Совокупная прибыль за период, причитающаяся			
Основным акционерам		183 335	255 082
Неконтролирующих акционеров		683	3 383

*Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе
 с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 31,
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности*

Генеральный директор, АО «ГК Полипласт» Фазлыев Р.Н. _____

Финансовый директор, Краснов В.Е. _____

25 августа 2016 года

стр. 4 из 31

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	318 978	422 475
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	518 380	(510 638)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(627 455)	366 777
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	209 904	278 614
Денежные средства на начало года	104 946	299 628
Эффект от изменения курсов валют	(22 384)	(23)
Денежные средства на конец года	292 486	578 219

*Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе
 с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 31,
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности*

Генеральный директор, АО «ГК Полипласт» Фазлыев Р.Н. _____

Финансовый директор, Краснов В.Е. _____

25 августа 2016 года

стр. 5 из 31

АО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, закончившееся 30 июня 2016
 года (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Трансляция разницы иные	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинств	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014 года	100	629	1 647 034	1 647 763	5 796	1 653 559
Совокупная прибыль за период		(32 311)	413 913	381 602	(676)	380 926
Выплата дивидендов			(148 000)	(148 000)		(148 000)
Остаток на 31 декабря 2015 года	100	(31 682)	1 912 947	1 881 365	5 120	1 886 485
Совокупная прибыль за период		-	206 746	206 746	683	207 429
Выплата дивидендов			(45 700)	(45 700)		(45 700)
Остаток на 30 июня 2016 года	100	(31 682)	2 073 993	2 042 411	5 803	2 048 214

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе
 с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 7 по 31,
 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, АО «ГК Полипласт» Фазлыев Р.Н. _____
 Финансовый директор, Красное В.Е. _____
 25 августа 2016 года

стр. 6 из 31

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 1 полугодие 2016 г., закончившееся 30 июня 2016 года, для АО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

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

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)	бессрочно
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)	бессрочно
ООО «Полипласт Уралсиб»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	Серия ПРД № 6606046	27 октября 2016
ООО Полипласт-Юг	Добыча подземных вод питьевого, хозяйственно-бытового и технологического обеспечения водой предприятия	КРД № 03832 ВЭ от 13.01.2010	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	бессрочно
ООО «Арктика»	Погрузочно-разгрузочная деятельность применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 7107149	бессрочно
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-19-002377 (ЖХ)	бессрочно
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)	бессрочно
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 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ООО «Полипласт-Уралсиб»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	РФ	производство	99	99
ТОО «Полипласт-Казахстан»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Сибирь»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Уфа»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Хим»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	Украина	продажа	100	99,9
ООО «Полипласт-Юг»	РФ	производство	99,9	99,9
«Polyplast Middle East FZCO»	ОАЭ	прочее	80	80
АО «ГК ПОЛИПЛАСТ»	РФ	управляющая компания	0*	0*
ООО «СоюзХимПроект»	РФ	Проектная деятельность	99,9	99,9
ООО «ПромТехноПарк»	РФ	производство	99	99
POLYPLAST CHEMICALS KEMYA SANAYI DIS TICARET	Турецкая республика	Продажа	100	100
Chemexport AG	Швейцария	Продажа	100	100
ООО «Арктика»	РФ	производство	99,9	99,9
ОсОО «Полипласт Восток»	РФ	Продажа	99,9	

Эффективная доля участия совпадает с номинальной долей участия по всем компаниям группы на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 – 15 437 тыс. руб.), то нестабильность в регионе не повлияют в целом на бизнес Группы вне зависимости от того как будет развиваться 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, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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);

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

— 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:

	1 полугодие 2016 г.	2015 г.
1 Украинская гривна	2,5853	3,0463
Средний курс за год	2,7638	2,8340
1000 Белорусских рублей	3,2001	3,8948
Средний курс за год	3,4759	3,8132
100 Казахских тенге	18,9550	21,5165
Средний курс за год	20,3439	28,3355
1 Американский доллар	64,2575	72,8827
Средний курс за год	70,2727	60,9450
1 Евро	71,2102	79,6972
Средний курс за год	78,3742	67,7767

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, выпущенных акций и принятых обязательств на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств признается в качестве деловой репутации (гудвилла). При превышении справедливой

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 нереализованная прибыль. Сумма корректировки нереализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нереализованные 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 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.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

Финансовые активы. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости.

Для дальнейшей оценки финансовые активы делятся на четыре категории

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет данный финансовый актив продавался или передавался до истечения срока погашения (кроме тех случаев, когда они соответствуют специальным исключениям МСФО (IAS) 39);

- *предоставленные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность с определенным графиком погашения и не имеющие рыночных котировок классифицируются как «Займы и дебиторская задолженность» и оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является незначительной. Данные финансовые активы возникают в случаях, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения продажи дебиторской задолженности. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В ином случае они классифицируются как долгосрочные активы;*
- *в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» относят прочие финансовые активы, которые не были отнесены в предыдущие три категории. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода до выбытия или обесценения инвестиции, когда накопленная на счетах капитала прибыль или убыток включаются в прибыль или убыток за период.*

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

Финансовые обязательства делятся на две категории

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

инструментом и расчеты по которому должны производиться путем поставки такого инструмента, величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных финансовых активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

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

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

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

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

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:

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

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 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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

амортизации и ликвидационная стоимость анализируются и при необходимости пересматриваются на каждую отчетную дату.

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Уставный капитал. Обыкновенные акции и подлежащие 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.

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.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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, не 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.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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.

АО «Полплэст» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2016 года	448 139	1 430 463	2 012 982	74 043	64 149	1 792 093	5 821 869
Поступления	-	-	-	8 023	21 794	360 740	390 557
Ввод в эксплуатацию	-	747 512	366 946	-	36 234	(1 150 692)	-
Выбытия	-	(4 594)	8 401	(7 471)	(929)	(240 138)	(244 731)
На 30 июня 2016 года	448 139	2 173 381	2 388 340	74 595	121 245	761 724	5 967 424
На 1 января 2016 года	-	(400 238)	(875 934)	(43 686)	(26 696)	-	(1 346 554)
Начислено износа за отчетный период	-	(51 927)	(131 851)	(14 472)	(4 525)	-	(202 775)
Выбытия	-	1 137	4 966	2 514	(985)	-	7 732
На 30 июня 2016 года	-	(451 028)	(1 002 766)	(55 554)	(32 101)	-	(1 541 449)
Балансовая стоимость							-
На 1 января 2015 года	448 139	1 030 225	1 137 048	30 357	37 453	1 792 093	4 475 315
На 30 июня 2015 года	448 139	1 722 353	1 385 574	19 041	89 144	761 724	4 425 975

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Амортизационные отчисления в размере 167 424 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 14 071 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов и 21 280 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 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	1 798 575	1 900 126
Итого	1 798 575	1 900 126

Информация о кредитах и займах, обеспеченных собственным имуществом и поручительством третьих лиц, представлена в Комментарии 11 «Кредиты и займы».

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Прочие	Патенты	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2016 года	1 204	12 902	14 106
Поступления (покупки)	6	-	6
Поступления в результате приобретения компаний	-	-	-
Переводы из одной категории в другую	-	-	-
Выбытия	(5)	(30)	(35)
На 30 июня 2016 года	1 246	12 902	14 148
На 1 января 2016 года	(510)	(3 443)	(3 953)
Начислено износа за отчетный период	(20)	(589)	(609)
Выбытия	1	-	1
На 30 июня 2016 года	(502)	(3 685)	(4 187)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2016 года	694	9459	10153
На 30 июня 2016 года	744	9 217	9 961

Амортизационные отчисления в размере 609 тыс. руб. были отражены в составе коммерческих расходов.

6. ЗАПАСЫ

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	605 933	529 164
Товары для перепродажи	206 723	173 398
Готовая продукция	150 819	174 402
Прочие материалы и товары	169 556	168 516
Незавершенное производство	-	-
Итого	1 133 031	1 045 480

В первом полугодии 2016 и в 2015 годах уценка запасов до чистой цены продажи не производилась.

стр. 23 из 31

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Запасы	306 288	397 894
Итого	306 288	397 894

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	2 252 679	1 935 693
Минус: резерв по торговой дебиторской задолженности	(23 527)	(26 688)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	2 229 152	1 909 005
Прочая дебиторская задолженность	312 667	382 744
Минус: резерв по прочей дебиторской задолженности	(11 712)	(5 279)
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	300 955	377 465
Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	2 530 107	2 286 470
Дебиторская задолженность по авансам выданным	438 160	349 938
Минус: резерв по авансам выданным	(6 488)	(5 191)
НДС к возмещению	170 559	221 701
Переплата по прочим налогам	2 984	2 069
Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	605 215	568 537
Итого	3 135 322	2 855 007

8. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	Валюта	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные займы выданные			
Долгосрочные займы выданные		-	-
Минус краткосрочная часть долгосрочных займов		-	-
Итого долгосрочные займы выданные		-	-
Векселя			
Краткосрочные займы выданные			
Краткосрочные займы выданные - необеспеченные	руб.	831 494	836 964
Депозиты на срок более 3 месяцев	руб.	-	550 720
Плюс краткосрочная часть долгосрочных займов		-	-
Итого краткосрочные займы выданные		831 494	1 387 684

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
К погашению в течение 6 месяцев	705 594	1 372 684
К погашению в период от 6 до 12 месяцев	125 900	15 000
Итого к погашению в течение года	831 494	1 387 684

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства на счетах банков	98 988	104 210
Денежные средства на депозитных счетах	190 114	0
Денежные средства в кассе	3 384	736
Итого	292 486	104 946

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Российский рубль	234 367	45 079
Швейцарский франк	-	-
Евро	5 073	7 086
Доллар США	50 032	49 099
Белорусский рубль	58	728
Казахский тенге	1 632	444
Украинские гривны	1 045	2 265
Сом	279	245
Итого	292 486	104 946

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2016 года уставный капитал состоит из 510 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб., на 31 декабря 2015 года уставный капитал состоял из 10 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

В течение первого полугодия 2016 и в течении 2015 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2014 года	26113
Дивиденды, объявленные в течение года	(148 000)
Дивиденды, выплаченные в течение года	135 056
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2015 года	39 057
Дивиденды, объявленные в течение года	(45 700)
Дивиденды, выплаченные в течение года	35 741
Задолженность по налогу на дивиденды	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 30 июня 2016 года	49 016

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

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы полученные	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигационный заем	827 824	876 009
Банковские кредиты долгосрочные	4 589 999	4 255 512
Итого долгосрочные кредиты и займы	5 417 823	5 131 521
Краткосрочные кредиты и займы полученные	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигационный заем		
Банковские кредиты	1 067 956	1 423 612
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 067 956	1 423 612

Информация об активах Группы, заложенных в обеспечение обязательств по банковским кредитам раскрыта в Комментариях №4 «Основные средства», №6 «Запасы» и №19 «Условные и договорные обязательства».

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

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	869 785	839 208
Кредиторская задолженность перед персоналом	126 276	110 246
Кредиторская задолженность по налогам	97 369	86 147
Авансы полученные	46 434	46 806
Прочая кредиторская задолженность	51 989	30 318
Итого	1 191 833	1 112 725

стр. 26 из 31

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, оканчившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ВЫРУЧКА

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Выручка от реализации пластификаторов	2 391 644	1 937 894
Выручка от реализации прочих химических добавок	458 971	390 713
Выручка от реализации специализированных добавок	319 925	162 568
Выручка от реализации модификаторов бетона	230 775	298 860
Выручка от реализации противоморозных добавок	178 101	250 465
Выручка от реализации замедлителей схватывания	189 263	237 446
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	165 132	169 354
Выручка от прочей реализации	72 615	151 434
Итого	4 006 426	3 598 734

14. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Сырье и материалы	1 791 322	1 746 748
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	189 067	168 618
Амортизация основных средств и нематериальных активов	167 424	145 228
Ремонт	26 251	41 408
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия	87 871	63 196
Прочая себестоимость	42 159	47 431
Аренда	12 969	9 128
Отправка порожних цистерн	1 535	1 258
Итого	2 318 598	2 223 017

15. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Транспортные расходы	329 536	263 260
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	180 388	132 458
Прочие коммерческие расходы	12 228	26 552
Аренда	15 610	19 940
Командировочные и представительские расходы	6 235	9 799
Тара	10 812	8 159
Реклама, маркетинг	2 121	3 092
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 680	14 547
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	5 235	2 655
Списание дебиторской задолженности	16 174	8 585
Итого	593 019	489 047

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, оканчившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	221 818	125 296
Содержание офиса	18 323	13 882
Содержание собственного транспорта	12 713	13 076
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21 280	10 711
Услуги банка	9 535	8 548
Аренда	9 043	7 611
Командировочные и представительские расходы	3 750	4 367
Консультационные, юридические, информационные услуги	11 430	3 516
Прочие расходы	5 568	1 133
Связь, интернет, почта, подписка	3 403	3 607
Прочие услуги сторонних организаций	39 163	7 498
Расходы по налогам	664	238
Итого	356 690	199 483

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Курсовые и суммовые разницы	(5 206)	
Излишки материальных ценностей	2 986	4 153
Списание кредиторской задолженности	868	1 115
Уступка права требования долга	(13 067)	4 528
Прибыль/(убытки) прошлых лет	(2 156)	97
Штрафные санкции	(6 593)	(820)
Услуги банков	(5 886)	(6 519)
Материальная помощь	(10 418)	(6 998)
Прочие доходы/(расходы)	(31 400)	(20 304)
Прочие налоги	(35 388)	(17 348)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(7 562)	(52 982)
Прибыль/(убыток) от выбытия запасов	7 987	(8 594)
Итого	(105 835)	(103 671)

18. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Расходы на финансирование	(405 974)	(315 356)
Прочие финансовые доходы	5	6
Итого	(405 969)	(315 350)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Условия ведения деятельности. В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, бухгалтерской (финансовой) и денежно-кредитной политики.

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

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

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

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

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

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

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. У Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения (см. Комментарии №4 «Основные средства», №6 «Запасы», №11 «Кредиты и займы»).

	На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	1 798 575	1 900 126
Запасы	306 288	397 894
Итого	2 104 863	2 298 019

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».

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 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
В течение 1 года	26 031	36 824
От 1 года до 5 лет	16 197	19 892
Более 5 лет	46 324	77 846
Итого	88 552	134 564

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 вмененным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования, например, страхование ответственности владельцев транспортных средств осуществляется в соответствии с Федеральным законом № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

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

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

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

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в РФ ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут

стр. 30 из 31

АО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за полугодие, окончившееся 30 июня 2016 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты не происходили.