

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 К ПРОСПЕКТУ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Полипласт»
по состоянию за 2009-2011 гг., составленная в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности**

**Консолидированная финансовая отчетность
ОАО «Полипласт»
за 2009 год**



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Независимый член Baker Tilly International

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

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

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2010

 **BAKER TILLY
INTERNATIONAL**



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	8
КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА	22
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	24
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	28
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	30
8. ЗАПАСЫ	30
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	31
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	32
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	32
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	33
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	33
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
15. ВЫРУЧКА	36
16. СЕБЕСТОИМОСТЬ	36
17. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	37
18. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	37
19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	38
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	38
21. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	38
22. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ	39
23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	39
24. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	43
26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	47
27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	48



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Совету директоров и акционерам
ОАО «Полипласт»*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие комментарии к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Так как мы были привлечены в качестве аудиторов ОАО «Полипласт» в 2010 году, мы не могли наблюдать за проведением инвентаризации запасов по состоянию на начало и конец отчетного периода или проверить их количество с помощью альтернативных процедур. Как следствие, мы не смогли определить, необходимо ли вносить корректировки в показатели финансовой отчетности за 2009 год.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Полипласт» по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Е.В. Самойлов

Генеральный директор

«Бейкер Тилли Русаудит» ООО

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

19 октября 2010 года

ОАО «Поллипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	1 735 687	1 649 765
Отложенные налоговые активы	23	24 136	32 440
Нематериальные активы	7	3 255	2 918
Итого долгосрочные активы		1 763 078	1 685 123
Краткосрочные активы			
Запасы	8	396 545	405 410
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	540 719	491 596
Аванс по налогу на прибыль		2 548	6 909
Займы выданные	10	52 472	54 200
Денежные средства и их эквиваленты	11	431 512	155 246
Итого краткосрочные активы		1 423 796	1 113 363
Итого активы		3 186 874	2 798 486
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные различия		(4 515)	4 496
Нераспределенная прибыль		586 089	514 637
Итого собственный капитал		581 674	519 233
Доля неконтролирующих акционеров		68 529	64 956
Итого капитал		650 203	584 189
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 492 532	1 317 300
Отложенные налоговые обязательства	23	64 421	59 076
Итого долгосрочные обязательства		1 556 953	1 376 376
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	607 657	519 430
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	366 002	315 569
Задолженность по налогу на прибыль		6 059	2 922
Итого краткосрочные обязательства		979 718	837 921
Итого капитал и обязательства		3 186 874	2 798 486

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

Генеральный директор, Киселев А. В.
 Финансовый директор, Филатов Р. Н.
 19 октября 2010 года



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2009 год	2008 год
Выручка	15	2 607 454	2 805 035
Себестоимость	16	(1 634 604)	(1 783 104)
Валовая прибыль		972 850	1 021 871
Коммерческие расходы	17	(343 199)	(447 785)
Общехозяйственные и административные расходы	18	(227 371)	(244 451)
Прочие операционные доходы	19	35 707	22 333
Прочие операционные расходы	20	(16 708)	(19 216)
Операционная прибыль		421 278	332 752
Доходы от финансовой деятельности	21	16 586	49 846
Расходы на финансирование	22	(327 390)	(264 904)
Прибыль до налогообложения		110 474	117 694
Налог на прибыль	23	(35 449)	(41 637)
Прибыль за период		75 025	76 057
Транзакционные разницы		(9 011)	2 678
Итого совокупная прибыль за период		66 014	78 735
Прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам Компании		71 452	68 596
Неконтролирующим акционерам		3 573	7 461
Совокупная прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам Компании		62 441	71 274
Неконтролирующим акционерам		3 573	7 461

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

Генеральный директор
 Финансовый директор
 19 октября 2010 года



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Комментарий	2009 год	2008 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		110 474	117 694
Поправки на:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16, 17, 18	123 413	69 662
Убыток от обесценения запасов	17	5 670	15 329
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	17	21 180	22 204
Списание дебиторской задолженности	17	7 225	1 788
Списание кредиторской задолженности	19	(2 259)	(676)
Нереализованные курсовые и суммовые различия	20, 22	8 216	12 758
Проценты к получению	21	(15 007)	(49 847)
Проценты к уплате	22	311 637	242 984
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	19, 20	(4 091)	5 759
Прибыль от выбытия основных средств	19	(5 758)	(854)
Нераспределенный убыток вышедшей компании	20	-	1 846
Изменение ставки налога на прибыль	23	-	(5 586)
Эффект от изменения доли владения		-	35
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности		(81 337)	(74 022)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности		30 172	(228 793)
(Увеличение)/Уменьшение запасов		7 298	8 773
Поток денежных средств от операционной деятельности		516 821	139 051
Налог на прибыль уплаченный		(14 418)	(56 249)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		502 403	82 802
Инвестиционная деятельность			
Предоставление займов		(10 357)	(435 982)
Погашение займов		14 280	488 633
Проценты полученные		8 062	35 075
Приобретение дочерних обществ		-	(362 733)
Поступление денежных средств в составе дочерних обществ		-	1 752
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(209 326)	(242 040)
Поступления от реализации основных средств		5 411	461
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(191 930)	(514 234)
Финансовая деятельность			
Выплата процентов		(296 986)	(231 175)
Привлечение кредитов и займов		3 282 521	5 077 440
Погашение кредитов и займов		(3 010 847)	(4 299 313)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(25 312)	546 952
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		285 161	115 520
Денежные средства на начало года		155 246	37 540
Эффект от изменения курсов валют		(8 895)	2 186
Денежные средства на конец года		431 512	155 246

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

Генеральный директор: Замалов А. В.
 Финансовый директор: Сидякин Р. А.

19 октября 2010 года



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2007 года	100	1 818	444 395	446 313	57 460	503 773
Эффект от изменения доли владения	-	-	(1)	(1)	36	35
Выбытие дочерней компании	-	-	1 646	1 646	-	1 646
Совокупная прибыль за период	-	2 678	68 596	71 274	7 461	78 735
Остаток на 31 декабря 2008 года	100	4 496	514 637	519 233	64 956	584 189
Совокупная прибыль за период	-	(9 011)	71 452	62 441	3 573	66 014
Остаток на 31 декабря 2009 года	100	(4 515)	586 089	581 674	68 529	650 203

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

Генеральный директор, Кудрявцев А.Ф.

Финансовый директор, Фоменко Р.Н.

19 октября 2010 года



КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, для ОАО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

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

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

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

Материнской компанией ОАО «Полипласт» является Laikavi Holdings limited (Республика Кипр), владеющая 80% акций и Ковалев Александр Федорович, владеющий 20% акций.

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

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

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

Компании Группы имеют следующие лицензии:

Виды лицензий	Дата окончания действия
На осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железно дорожном транспорте	27.08.2013
На эксплуатацию химически опасных производственных объектов	28.03.2012
На эксплуатацию взрывоопасных производственных объектов	28.03.2012 и 18.04.2013
На изготовление и ремонт средств измерения	26.04.2011
На право пользования недрами	01.10.2027
На проектирование зданий и сооружений 1 и 2 уровней ответственности	28.11.2011
На право пользования недрами	31.12.2009
На осуществление деятельности по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов 1-4 класса опасности	03.07.2014

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

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

Название компании	Номинальная доля участия в капитале на 31 декабря, в %		Эффективная доля участия в капитале на 31 декабря, в %	
	2009 год	2008 год	2009 год	2008 год
ООО «Полипласт-Уралсиб»	80.3	80.3	80.3	80.3
ООО «Оргсинтез»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	99	99	79.5	79.5
ТОО «Полипласт-Казахстан»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Сибирь»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Уфа»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Хим»	99	99	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-У»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Укр»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Юг»	99.9	99.9	99.9	99.9

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

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

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

В результате роста неустойчивости на глобальных и российских финансовых и товарно-сырьевых рынках в 2008 и 2009 годах, а также воздействия ряда других факторов, снизилась возможность привлечения финансирования, повысился уровень неплатежей и банкротств.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

	2009 год	2008 год
1 Украинская гривна		
31 декабря	3,7383	3,8557
Средний курс за год	3,7961	4,7569
1000 Белорусских рублей		
31 декабря	10,6083	13,3487
Средний курс за год	11,8218	11,6450
100 Казахских тенге		
31 декабря	20,3857	24,3165
Средний курс за год	21,5274	20,6759

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

При подготовке консолидированной отчетности исключаются сальдо расчетов между компаниями Группы, внутригрупповые доходы и расходы, а также нерезализованная прибыль. Сумма корректировки нерезализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нерезализованные расходы также 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.

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или 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;

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Финансовые обязательства делятся на две категории:

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда:

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

Сроки полезного использования нематериальных активов

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

Сроки полезного использования основных средств

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Порог капитализации основных средств. ОС принимаются к учету при первоначальной стоимости превышающей по стоимости 20 тыс. руб. Объекты основных средств стоимостью менее этой суммы списываются на затраты того периода, в котором такие затраты были понесены.

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

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

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

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

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

Руководство считает, что учло все налоговые обязательства, базируясь на своих наилучших оценках и интерпретациях налогового законодательства. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2009 года (и на 31 декабря 2008 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и акционеров неконтролирующей доли участия (ранее – «доли меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей доле участия будет дебетовым. Пересмотренный стандарт также указывает, что в случае, если изменение доли собственности материнской компании в дочерней компании не приводит к потере контроля, оно должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, в стандарте говорится, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 27 окажет воздействие на представление финансовой отчетности Группы, но не окажет воздействие на признание или оценку конкретных операций и расчетов.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в 2008 году, вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, которая наступает непосредственно в дату начала или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия; они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отражать на дату приобретения условное обязательство, относящееся к приобретению. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 включает также в свой объем объединения бизнеса только с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS 9) заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

- финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента;

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (а) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков;
- все долевыми инструментами учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данная поправка исключает возможность классификации определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте в качестве производных финансовых инструментов. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменение вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО(IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Группы, так как Группа не производит распределение неденежных активов собственникам.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

ПКИ 18 Учет активов, полученных от клиентов (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета получения активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых выполняются критерии признания актива; порядок признания активов и порядок их оценки при первоначальном признании; установление отдельно определяемых операций получения активов (*одна или более операций при передаче актива*); признание выручки и учет полученных денег от клиентов. ПКИ 18 не окажет влияние на финансовую отчетность Группы.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевыми инструментами кредитору. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибыли и убытков на основе справедливой стоимости инструментов по сравнению с текущей стоимостью долга. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты).

Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и толкований:

- разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2;
- разъяснение требований к раскрытию информации, согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении необоротных активов (или ликвидационных групп), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности;
- требование раскрывать в отчетности информацию об оценке общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений;
- изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных;
- изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности;
- разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом;
- разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные потоки единица не может быть больше операционного сегмента до объединения;
- дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости НМА, приобретенных в ходе операции по объединению компаний;
- изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (а) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (б) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата и (в) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора;
- изменение ПКИ 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты, приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения;
- и отмена ограничения в ПКИ 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться зарубежной деятельностью, в отношении которой осуществляется хеджирование.

Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Международный стандарт финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) представляет собой отдельный стандарт, адаптированный к потребностям и возможностям небольших компаний. Многие принципы полного комплекта стандартов МСФО по отражению и оценке активов, обязательств, доходов и расходов упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрываемой информации. МСФО для МСБ может применяться компаниями, публикующими финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей, и не обязаны предоставлять отчетность в государственные органы. Группа не планирует принимать МСФО для МСБ.

У руководства Группы нет оснований полагать, что данные новые стандарты и интерпретации могут существенно повлиять на финансовую отчетность Группы.

Группа планирует принять указанные нормативные документы к использованию после вступления их в силу.

ОАО «Полтаваст» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 года	521 791	552 591	455 505	38 253	28 696	102 248	1 779 093
Поступило в 2009 году	7 949	64 821	60 007	4 954	1 570	81 173	220 504
Перемещение	-	81 281	20 666	-	8 532	(110 479)	-
Выбыло в 2009 году	-	(190)	(1 656)	(3 595)	(737)	(7 500)	(13 680)
Транслайционные разницы	-	-	(523)	(120)	(75)	(433)	(1 151)
На 31 декабря 2009 года	529 740	698 503	533 996	39 533	37 986	145 009	1 984 766
Амортизация							
На 31 декабря 2008 года	-	(49 693)	(58 564)	(13 790)	(7 282)	-	(129 328)
Начислено за 2009 год	-	(43 215)	(66 446)	(8 815)	(4 576)	-	(123 052)
Списано при выбытии в 2009 году	-	39	450	2 023	520	-	3 032
Транслайционные разницы	-	-	196	19	54	-	269
На 31 декабря 2009 года	-	(92 869)	(124 363)	(20 563)	(11 285)	-	(249 079)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2008 года	521 791	502 898	396 941	24 473	21 414	102 248	1 649 765
На 31 декабря 2009 года	529 740	605 634	409 633	18 970	26 701	145 009	1 735 687

ОАО «Голдпласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2008 года	29 828	300 126	263 719	30 306	23 323	267 462	914 763
Поступило в 2008 году	76 592	63 472	19 341	12 673	6 463	277 796	456 548
Приобретено в составе компаний	415 371	-	-	-	-	-	415 371
Перемещение	-	189 246	174 181	-	-	(363 426)	-
Выбыло в 2008 году	-	253	2 496	4 990	1 077	-	8 818
Трансферционные разницы	-	-	762	74	(13)	416	1 239
На 31 декабря 2008 года	521 791	552 591	455 505	38 263	28 696	182 248	1 779 093
Амортизация							
На 1 января 2008 года	-	(24 716)	(28 515)	(8 713)	(3 489)	-	(65 433)
Начислено за 2008 год	-	(24 977)	(32 035)	(6 224)	(4 164)	-	(80 656)
Списано при выбытии в 2008 году	-	-	(2 138)	(3 153)	(381)	-	(6 188)
Трансферционные разницы	-	-	(152)	(7)	10	-	(148)
На 31 декабря 2008 года	-	(49 693)	(68 564)	(13 760)	(7 282)	-	(129 328)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2008 года	29 828	275 410	235 204	21 593	19 833	267 462	849 330
На 31 декабря 2008 года	521 791	502 898	396 941	24 473	21 414	182 248	1 649 765

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

Арест, наложенный на земельный участок, принадлежащий дочерней компании ООО «Оргсинтез», снят в конце 2009 года.

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

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

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Земля	520 006	-
Здания и сооружения	421 411	156 831
Машины и оборудование	361 767	185 626
Транспортные средства	6 870	3 737
Прочее оборудование	21 071	11 065
Незавершенное строительство	-	7 475
Итого	1 331 125	364 734

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе нематериальных активов учитывались технологические патенты и лицензии балансовой стоимостью 2 523 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 2 338 тыс. руб.), а также прочие права балансовой стоимостью 732 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 580 тыс. руб.).

8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Сырье и материалы	101 601	140 857
Готовая продукция	95 569	132 516
Товары для перепродажи	125 680	92 738
Прочие материалы и товары	73 695	39 299
Итого	396 545	405 410

По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость заложенных под обеспечение кредитов и займов запасов составляла 303 460 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 79 717 тыс. руб.) (см. Комментарий 13 «Кредиты и займы»).

В 2009 году в отчете о совокупном доходе был признан убыток от обесценения запасов в сумме 5 670 тыс. руб. (2008 год: 15 328 тыс. руб.) (см. Комментарий 17 «Коммерческие расходы»).

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

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Торговая дебиторская задолженность	335 221	305 425
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(26 826)	(33 560)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	308 395	271 865
Прочая дебиторская задолженность	98 596	49 706
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(7 040)	(1 401)
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	91 556	48 305
Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	399 451	320 171
Авансы выданные	94 837	109 748
Резерв по авансам выданным	(24 139)	(2 084)
НДС к возмещению	65 662	44 030
Переплата по прочим налогам	4 408	19 733
Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	140 768	171 427
Итого	540 719	491 598

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

Изменение резерва по финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Резерв по финансовой торговой дебиторской задолженности	Резерв по финансовой прочей дебиторской задолженности
На 31 декабря 2007 года	12 007	532
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	22 148	666
Списано за счет резерва	(6)	
Трансляционные разницы	(589)	3
На 31 декабря 2008 года	33 560	1 401
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	(2 337)	5 701
Списано за счет резерва	(4 225)	(13)
Трансляционные разницы	(171)	(48)
На 31 декабря 2009 года	26 826	7 040

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

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	% ставка	Валюта займа	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Необеспеченные займы выданные – до востребования	12-14%	руб.	52 472	54 200
Итого			52 472	54 200

Анализ займов выданных по срокам погашения представлен ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
К погашению в течение 6 месяцев	52 472	5 180
К погашению в период от 6 до 12 месяцев	-	49 020
Итого к погашению в течение года	52 472	54 200
К погашению от года до пяти лет	-	-
К погашению свыше пяти лет	-	-
Итого к погашению от года до пяти лет	-	-
Итого	52 472	54 200

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа не имела просроченных займов выданных.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Денежные средства на депозитных счетах	399 600	80 897
Денежные средства на счетах банков	31 188	74 262
Денежные средства в кассе	724	87
Итого	431 512	155 246

Краткосрочные депозиты Группы на 31 декабря 2009 года представлены депозитами с процентными ставками 3,5%-6,75% (в 2008 году: 2,8% и 4%).

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Российский рубль	424 714	57 086
Доллар США	2 176	8 160
Белорусский рубль	2 003	2 535
Украинские гривны	1 358	1 496
Казахский тенге	1 028	795
Евро	234	42 117
Швейцарский франк	-	43 057
Итого	431 512	155 246

Группа не имеет на счетах денежных средств, ограниченных в использовании.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года уставный капитал состоит из 1 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Долгосрочные кредиты полученные		
Банковские кредиты, полученные в российских рублях	1 492 532	1 317 300
Итого долгосрочные кредиты полученные	1 492 532	1 317 300
Краткосрочные кредиты и займы полученные		
Банковские кредиты, полученные в российских рублях	547 241	409 545
Проценты по кредитам, полученным в российских рублях	8 484	3 576
Банковские кредиты, полученные в долларах США	-	18 683
Банковские кредиты, полученные в евро	-	18 738
Займы, полученные в российских рублях	50 065	67 706
Проценты по займам, полученным в российских рублях	1 867	1 182
Итого краткосрочные займы полученные	607 657	519 430

Ниже представлена Таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2009 года

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

Ниже представлена таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2008 года

	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2008 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2008 года
Долгосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	12,25% - 13%	руб.	178 365	178 365
Обеспеченный кредит	10,5% - 13,5%	руб.	138 536	138 536
Обеспеченный кредит	9,1% - 12,5%	руб.	-	-
Итого			316 901	316 901
Облигационный заем	1,2 купоны - 15%; 3-6 купоны - 19%	руб.	1 000 399	1 000 399
Итого			1 000 399	1 000 399
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные			1 317 300	1 317 300

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже представлены Таблицы по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2009 года.

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

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

Ниже представлены таблицы по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2008 года:

	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2008 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2008 года
Краткосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	14%	руб.	5 000	5 000
Обеспеченный кредит	14%-19%	руб.	42 400	42 400
Обеспеченный кредит	16%	руб.	25	25
Обеспеченный кредит	11-13,25%	руб.	70 185	70 185
Обеспеченный кредит	14,11%	руб.	15 000	15 000
Обеспеченный кредит	12%	руб.	-	-
Обеспеченный кредит	19%	руб.	50 571	50 571
Обеспеченный кредит	12,2%-17,5%	руб.	111 990	111 990
Обеспеченный кредит	13-14%	руб.	23 000	23 000
Итого			318 171	318 171
Необеспеченный кредит	12,2-14,5%	руб.	24 738	24 738
Необеспеченный кредит	13%	руб.	-	-
Необеспеченный кредит	13,1%-19%	руб.	60 000	60 000
Необеспеченный кредит	11,5%	долл.	18 683	18 683
Необеспеченный кредит	11,75%	евро	18 738	18 738
Необеспеченный кредит	10%	руб.	10 212	10 212
Итого			132 371	132 371
Обеспеченный заем	14%	руб.	8 054	8 054
Итого			8 054	8 054
Необеспеченный заем – векселя	16,42%	руб.	43 299	43 299
Необеспеченный заем – векселя	21%	руб.	7 137	7 137
Необеспеченный заем – векселя	16,42%	руб.	5 531	5 531
Необеспеченный заем	3,5%	шв. франк	4 868	4 868
Итого			60 835	60 835
Итого краткосрочные займы полученные			519 430	519 430

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Торговая кредиторская задолженность	235 461	205 255
Авансы полученные	42 984	25 582
Кредиторская задолженность по налогам	34 586	16 212
Кредиторская задолженность перед персоналом	30 571	26 312
Прочая кредиторская задолженность	22 400	19 769
НДС к уплате	-	22 439
Итого	366 002	315 569

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

15. ВЫРУЧКА

	За 2009 год	За 2008 год
Выручка от реализации пластификаторов	1 606 003	1 655 682
Выручка от реализации противоморозных добавок	320 008	354 457
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	161 494	243 920
Выручка от реализации модификаторов бетона	127 127	152 444
Выручка от реализации замедлителей схватывания	110 078	121 371
Выручка от прочих видов деятельности	282 744	277 160
Итого	2 607 454	2 805 035

Выручка от реализации продукции и прочей деятельности включает 78 138 тыс. руб., полученных в рамках взаимозачетов в покупателями.

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

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 2009 год	За 2008 год
Сырье и материалы	1 012 643	1 329 167
Покупные товары	214 215	100 296
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	109 392	141 522
Амортизация основных средств и нематериальных активов	101 508	45 033
Электроэнергия, водоснабжение, тепловая энергия	51 748	42 054
Отправка порожних цистерн	34 151	33 519
Ремонт	33 947	22 787
Аренда	12 550	6 643
Прочая себестоимость	64 250	62 144
Итого	1 634 604	1 783 164

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

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За 2009 год	За 2008 год
Содержание собственного транспорта	171 331	156 501
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	58 284	82 131
Аренда	23 824	25 608
Расходы по резерву под обесценение дебиторской задолженности	21 180	22 204
Тара	12 474	21 916
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 406	13 052
Командировочные и представительские расходы	6 325	5 920
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	4 877	8 325
Реклама и маркетинг	4 419	25 494
Лицензии	2 705	45 270
Списание дебиторской задолженности	7 225	1 786
Резерв под обесценение запасов	5 670	15 328
Прочие коммерческие расходы	16 479	24 250
Итого	343 199	447 785

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

18. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2009 год	За 2008 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	67 260	88 519
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	34 250	17 623
Аренда	18 677	19 140
Содержание офиса	16 187	24 119
Содержание собственного транспорта	14 012	16 636
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13 500	11 577
Услуги банка	16 871	14 443
Консультационные, юридические, информационные услуги	11 073	12 030
Связь, интернет, почта, подписка	10 383	9 825
Прочие услуги сторонних организаций	6 410	5 294
Командировочные и представительские расходы	6 171	7 415
Услуги по перевозке	-	6 994
Прочие расходы	12 577	10 837
Итого	227 371	244 451

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За 2009 год	За 2008 год
Штрафные санкции	11 727	-
Доход от превышения цены облигации над номинальной стоимостью	4 432	-
Прибыль от выбытия основных средств	5 758	654
Прибыль от выбытия запасов	4 112	-
Списание кредиторской задолженности	2 259	676
Прибыль прошлых лет	2 384	-
Претензии	42	12 550
Страхование	-	2 304
Прочие операционные доходы	4 993	6 149
Итого	35 707	22 333

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

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 2009 год	За 2008 год
Курсовые и суммовые разницы	3 811	-
Убыток от продажи тары	1 870	2 259
Уступка права требования долга	708	-
Убыток от реализации ценных бумаг	630	-
Убыток от выбытия запасов	-	5 759
Убыток от выбытия дочерней компании	-	1 646
Прочие операционные расходы	9 690	9 552
Итого	16 709	19 216

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

21. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от финансовой деятельности представлены процентами к получению.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (продолжение)

22. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	За 2009 год	За 2008 год
Проценты к уплате	311 637	242 984
Расходы на размещение ценных бумаг	11 347	9 161
Курсовые и суммовые разницы	4 406	12 758
Итого	327 390	264 904

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 2009 год	За 2008 год
Текущий налог на прибыль	(21 915)	(56 692)
Расходы(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(13 534)	9 468
Эффект от изменения налоговой ставки	-	5 586
Итого	(35 449)	(41 637)

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

	За 2009 год	За 2008 год
Прибыль до налогообложения	110 474	117 694
Условный налог по ставке 20% (2008 год: 24%)	(22 095)	(28 246)
Эффект разных ставок налога в других странах	-	(836)
Скорректированный на:		
Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	(13 354)	(18 141)
Эффект от изменения налоговой ставки	-	5 586
Итого расход по налогу на прибыль	(35 449)	(41 637)

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 24% (в большинстве компаний группы). В 2009 году в налоговое законодательство РФ внесены изменения, в соответствии с которыми ставка по налогу на прибыль устанавливается в размере 20%. В связи с этим ОНА и ОНО были пересчитаны исходя из ставки, планируемой к применению. Результат от пересчета отложенных налогов учтен в составе прибыли текущего года.

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

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

	На 31 декабря 2009 года	Приобретено/ (выбыло) в составе компании	Отнесено на счет прибылей и убытков	Изменение ставки налога на прибыль	Трансля- ционная разница	На 31 декабря 2008 года
Отложенные налоговые активы						
Основные средства	9 925	-	3 578	-	-	6 347
Нематериальные активы	(47)	-	(57)	-	-	10
Заласы	1 906	-	(7 303)	-	-	9 209
Займы выданные	(48)	-	(287)	-	-	239
Дебиторская задолженность	7 154	-	(105)	-	4	7 255
Кредиты и займы полученные	(13)	-	(497)	-	-	484
Кредиторская задолженность	1 545	-	(3 621)	-	-	5 166
Начисленные расходы	2 774	-	(956)	-	-	3 730
Налоговые убытки	939	-	939	-	-	-
Итого отложенные налоговые активы	24 136	-	(8 309)	-	4	32 440
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	75 141	-	16 083	-	120	58 939
Нематериальные активы	(6)	-	(59)	-	-	53
Заласы	(6 801)	-	(6 801)	-	-	-
Займы выданные	(287)	-	(287)	-	-	-
Дебиторская задолженность	(715)	-	(715)	-	-	-
Кредиты и займы полученные	(97)	-	(97)	-	-	-
Кредиторская задолженность	(2 186)	-	(2 271)	-	-	84
Начисленные расходы	(629)	-	(629)	-	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	64 421	-	5 226	-	120	59 076
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(40 285)	-	(13 534)	-	(124)	(26 636)

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

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

	На 31 декабря 2008 года	Приобретено/ (выбыло) в составе компании	Отнесено на счет прибылей и убытков	Изменение ставки налога на прибыль	Трансляционная разница	На 31 декабря 2007 года
Отложенные налоговые активы						
Основные средства	6 347	-	2 935	(1 225)	(25)	4 662
Нематериальные активы	10	12	(53)	(2)	-	53
Запасы	9 209	923	4 462	(1 827)	-	5 651
Кредиты и займы выданные	239	1	184	(48)	-	102
Дебиторская задолженность	7 255	397	553	(1 284)	(14)	7 603
Кредиторская задолженность	5 166	710	2 652	(1 001)	(19)	2 823
Начисленные расходы	3 730	194	3 823	(746)	-	459
Итого отложенные налоговые активы	32 440	2 237	15 138	(6 229)	(58)	21 352
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	58 939	60 617	5 836	(11 788)	-	4 273
Нематериальные активы	53	16	48	(11)	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	(214)	-	-	214
Кредиторская задолженность	84	101	-	(17)	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	59 076	60 734	5 670	(11 815)	-	4 487
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(26 636)	(58 497)	9 468	5 586	(58)	16 865

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.

24. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. По мнению руководства Группы, компании Группы не участвуют в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выступала ответчиком в судебных разбирательствах с поставщиками на общую сумму иска в размере 13 887 тыс. руб. Резерв не был создан, поскольку, по мнению руководства Группы, вероятность значительных убытков невысока.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Основные средства	1 331 125	364 734
Запасы	303 460	79 717
Итого	1 634 585	444 451

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

Операционная аренда. Группа является арендатором основных средств в соответствии с краткосрочными, аннулируемым обеими сторонами, договорами операционной аренды.

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

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

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

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

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2009 года			На 31 декабря 2008 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	70 022	(802)	69 219	42 994	(94)	42 900
Казахский тенге	21 789	(2 500)	19 289	31 452	(1 394)	30 058
Евро	17 997	(20 139)	(2 142)	51 377	(48 683)	2 695
Украинские гривны	16 170	(6 040)	10 130	20 252	(4 359)	15 893
Белорусский рубль	2 003	-	2 003	9 992	(950)	9 042
Швейцарский франк	-	-	-	43 057	-	43 057
Итого	127 981	(29 481)	98 499	199 124	(55 480)	143 644

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

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
1 Доллар США	30,2442	29,3804
100 Казахских тенге	4,90540	4,11243
1 Евро	43,3883	41,4411
1 Украинская гривна	0,26584	0,2594
1000 Белорусских рублей	94,2658	74,9137
1 Швейцарский франк	29,1370	27,8329

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

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

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	20 796	12 870
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(20 766)	(12 870)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	5 787	9 017
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(5 787)	(9 017)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	(643)	808
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	643	(808)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривен на 30%	3 039	4 768
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривен на 30%	(3 039)	(4 768)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	601	2 713
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(601)	(2 713)
Увеличение прибыли в случае роста курса швейцарского франка на 30%	-	12 917
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса швейцарского франка на 30%	-	(12 917)

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

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

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

В течение 2009 года имела место понижающая тенденция в изменении учетной ставки рефинансирования ЦБ РФ. На 31 декабря 2009 года ставка рефинансирования составляла 8,75% (на 31 декабря 2008 года - 10%).

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.

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Займы выданные		
Краткосрочные займы выданные	52 472	54 200
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	308 395	271 865
Прочая дебиторская задолженность	91 556	48 305
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства в банках	430 788	155 159
Денежные средства в кассе	724	87
Итого максимальный кредитный риск	883 935	529 616

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на конец 2009 года

Наименование банка	Рейтинг	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
«Московский кредитный банк» (ОАО)	B+	380 050	-
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	BBB	27 804	912
«Банк ВТБ» (ОАО)	BBB	12 763	134 204
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	5 263	8 826
«БПС-Банк» (ОАО)	B-	2 003	2 535
КБ «АКЦЕПТ» (ОАО)	нет рейтинга	572	-
«Альфа-Банк» (ОАО)	BB+	420	745
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	BBB-	238	245
«УралСиб» (ОАО)	B+	134	112
«Международный Московский Банк» (ЗАО)	BBB+	24	35
АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ОАО)	нет рейтинга	5	191
«Промсвязьбанк» (ОАО)	B+	4	5 734
Прочие	нет рейтинга	1 708	1 620
Итого денежные средства в банках		430 788	155 159

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

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

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

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность	308 395	91 556	237 619	44 026
Торговая и прочая просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность				
- от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
- от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
- от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
- более 12 месяцев	-	-	-	3 953
Итого просроченная, но не обесцененная	-	-	237 619	47 978
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность				
- от 0 до 6 месяцев	-	-	23 554	-
- от 6 до 9 месяцев	-	-	25 983	551
- от 9 до 12 месяцев	-	-	8 320	255
- более 12 месяцев	26 826	7 040	9 948	922
за вычетом резерва под обесценение	(26 826)	(7 040)	(33 559)	(1 401)
Итого просроченная, и обесцененная	-	-	34 247	328
Итого	308 395	91 556	271 865	48 305

Концентрация кредитного риска. По мнению руководства Группы концентрация кредитного риска минимальна. Суммарная выручка и дебиторская задолженность основных контрагентов составляет не более 15% и 20% соответственно (за 2008 год: не более 13% и 22% соответственно).

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В Таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения.

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиты и займы	607 657	519 431
Торговая кредиторская задолженность	235 461	205 255
Прочая кредиторская задолженность	22 401	19 769
Итого к погашению в течение года	865 519	744 455
Кредиты и займы к погашению от года до пяти лет	1 500 000	1 317 300
Кредиты и займы к погашению свыше пяти лет	-	-
Итого к погашению свыше года	1 500 000	1 317 300
Итого	2 365 519	2 061 755

На отчетную дату у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы (на 31 декабря 2008 года: 10 056 тыс. руб.).

На 31 декабря 2009 года у компаний Группы имелись неиспользованные кредиты по открытым кредитным линиям на сумму 100 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 30 000 тыс. руб.). Комиссия банка за неиспользованные кредиты составляет 0,5% годовых.

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

26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы за 2009 год составило 578 тыс. руб. (за 2008 год: 377 тыс. руб.). Сумма вознаграждения включает в себя расходы на оплату труда и налогов с фонда оплаты труда, а также бонусы. Расходы по вознаграждению ключевого управленческого персонала Группы включены в общехозяйственные и административные расходы по строке «Расходы на оплату труда и социальные отчисления» (см. Комментарий 18 «Общехозяйственные и административные расходы»).

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

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами:

	Акционеры, оказывающие существенное влияние и члены совета Директоров	
	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Торговая дебиторская задолженность	-	5 304
Авансы выданные	-	69
Прочая дебиторская задолженность	14 507	5 041
Торговая кредиторская задолженность	6 135	218
Авансы полученные	850	850
	за 2009 год	за 2008 год
Выручка от реализации пластификаторов	-	52
Выручка от реализации противоморозных добавок	-	237
Выручка от прочих видов деятельности	-	1 804
Прочая себестоимость	-	19 411
Расходы по охране	-	610
Расходы по аренде	-	441
Прочие расходы	-	175
Проценты к получению	1 579	43 912

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

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

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Судебные разбирательства. Группа выступает в качестве ответчика в судебных разбирательствах по взысканию задолженности и штрафных санкций за просрочку платежей на общую сумму 21 505 тыс.руб.

Займы и дебиторская задолженность. В июле 2010 года Группа реструктуризировала и реализовала третьим лицам займы и авансы, которые были выданы одному из поставщиков сырья, и балансовая стоимость которых на 31 декабря 2009 года составляла 52 154 тыс. руб. и 5 383 тыс. руб. соответственно. Также в июле 2010 года был реализован заем, выданный данному контрагенту в январе 2010 года в сумме 26 тыс. руб. Общая стоимость реализованных активов, включая начисленные проценты, составила 86 729 тыс. руб.

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



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Независимый член Baker Tilly International

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

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

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

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2011



СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	8
КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	10
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	10
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА.....	22
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	23
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	26
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	27
8. ЗАПАСЫ.....	28
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	28
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	29
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	30
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	30
14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	34
15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	34
16. ВЫРУЧКА.....	35
17. СЕБЕСТОИМОСТЬ.....	35
18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	35
19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	36
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	36
21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	37
22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	37
23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ.....	37
24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	37
25. ОПЕРАЦИИ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ.....	39
26. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ.....	40
27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	40
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	41
29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	47
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	48



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Совету директоров и акционерам
ОАО «Полипласт»*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полипласт», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие комментарии к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

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



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Полипласт» по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, обращаем внимание пользователей на изложенную в Комментариях 27 «Условные и договорные обязательства» к консолидированной финансовой отчетности информацию об активах в залоге и активах, ограниченных в использовании.

В.Н. Заруцкая



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

Доверенность №40-10/11-8 от 11.01.2011

ОРН 20002000252

7 ноября 2011 года

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

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	1 891 247	1 735 687
Отложенные налоговые активы	24	38 070	35 467
Нематериальные активы	7	7 092	3 255
		<u>1 936 409</u>	<u>1 774 409</u>
Краткосрочные активы			
Заласы	8	490 687	396 545
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	653 611	540 719
Аванс по налогу на прибыль		4 847	2 548
Займы выданные	10	68 972	52 472
Денежные средства и их эквиваленты	11	126 259	431 512
		<u>1 346 376</u>	<u>1 423 796</u>
Итого активы		<u>3 282 785</u>	<u>3 198 205</u>
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		100	100
Трансляционные разницы		(4 357)	(4 515)
Нераспределенная прибыль		689 430	586 089
		<u>685 173</u>	<u>581 674</u>
Доля неконтролирующих акционеров		49 348	68 529
Итого капитал		<u>734 521</u>	<u>650 203</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 790 737	1 492 532
Обязательства по финансовой аренде	14	1 544	-
Отложенные налоговые обязательства	24	100 034	75 752
		<u>1 892 315</u>	<u>1 568 284</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	253 725	607 657
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	391 171	366 002
Обязательства по финансовой аренде	14	1 719	-
Задолженность по налогу на прибыль		9 334	6 059
		<u>655 949</u>	<u>979 718</u>
Итого капитал и обязательства		<u>3 282 785</u>	<u>3 198 205</u>

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

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

07 ноября 2011 года



ОАО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2010 год	2009 год
Выручка	16	3 132 607	2 607 454
Себестоимость	17	(1 985 070)	(1 634 604)
Валовая прибыль		1 147 537	972 850
Коммерческие расходы	18	(477 977)	(343 199)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(278 072)	(227 371)
Прочие операционные доходы	20	42 633	33 837
Прочие операционные расходы	21	(28 554)	(11 028)
Операционная прибыль		405 567	421 278
Доходы от финансовой деятельности	22	19 330	16 586
Расходы на финансирование	23	(281 376)	(331 201)
Прибыль до налогообложения		143 521	110 474
Налог на прибыль	24	(46 189)	(35 449)
Прибыль за период		97 332	75 024
Трансляционные разницы		158	(9 011)
Итого совокупная прибыль за период		97 490	66 013
Прибыль за период, причитающаяся:			
Аktionерам Компании		94 673	71 452
Неконтролирующим акционерам		2 659	3 572
Совокупная прибыль за период, причитающаяся:			
Аktionерам Компании		94 832	62 441
Неконтролирующим акционерам		2 659	3 572

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



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

(Handwritten signatures of A.F. Kovalov and V.E. Krasnov)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2010 год	2009 год
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	143 521	110 474
Поправки на:		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	107 526	123 413
Убыток от обесценения запасов	3 590	5 670
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(4 795)	21 180
Списание дебиторской задолженности	6 129	7 225
Списание кредиторской задолженности	(8 848)	(2 259)
Нереализованные курсовые и суммовые разницы	3 464	8 216
Проценты к получению	(19 330)	(15 007)
Проценты к уплате	272 407	311 637
Убыток от продажи векселей	5 257	-
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	(8 263)	(4 091)
Прибыль от выбытия основных средств	(10 894)	(5 758)
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности	(29 057)	(81 337)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности	34 017	30 170
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(89 469)	7 286
Поток денежных средств от операционной деятельности	405 255	516 820
Налог на прибыль уплаченный	(22 872)	(14 418)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	382 384	502 402
Инвестиционная деятельность		
Предоставление займов	-	(10 357)
Погашение займов	2 830	14 280
Проценты полученные	-	8 062
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	(14 000)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(264 477)	(209 326)
Поступления от реализации основных средств	11 711	5 411
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(263 936)	(191 930)
Финансовая деятельность		
Выплата процентов	(260 151)	(296 986)
Привлечение кредитов и займов	2 194 102	3 282 521
Погашение кредитов и займов	(2 349 246)	(3 010 647)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(6 465)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(421 760)	(25 311)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	(303 312)	285 161
Денежные средства на начало года	431 512	155 246
Эффект от изменения курсов валют	59	(8 895)
Денежные средства на конец года	128 259	431 512

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

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

07 ноября 2011 года



(Handwritten signatures in blue ink)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2008 года	100	4 496	514 637	519 233	64 956	584 189
Совокупная прибыль за период	-	(9 011)	71 452	62 441	3 573	66 014
Остаток на 31 декабря 2009 года	100	(4 515)	586 089	581 674	68 529	650 203
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	828	828
Приобретение доли неконтролирующих активов	-	-	8 668	8 668	(22 669)	(14 000)
Совокупная прибыль за период	-	158	94 673	94 831	2 659	97 490
Остаток на 31 декабря 2010 года	100	(4 357)	689 430	685 173	49 348	734 521

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



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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, для ОАО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

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

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

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

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

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

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

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

Компании Группы имеют следующие лицензии:

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Название компании	Номинальная доля участия в капитале на 31 декабря, в %		Эффективная доля участия в капитале на 31 декабря, в %	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
ООО «Полипласт-Уралсиб»	87.2	80.3	87.2	80.3
ООО «Оргсинтез»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	100	100	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	99	99	79.5	79.5
ТОО «Полипласт-Казахстан»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Сибирь»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Уфа»	99	99	79.5	79.5
ООО «Полипласт-Хим»	99	99	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-У»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Укр»	99.9	99.9	99.9	99.9
ООО «Полипласт-Юг»	99.9	99.9	99.9	99.9
«Polyplast Middle East FZCO»	80	-	80	-

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

записей отдельных компаний Группы, приведенных в 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:

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует 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.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Финансовые обязательства делятся на две категории:

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда:

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

Сроки полезного использования нематериальных активов

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

Сроки полезного использования основных средств

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Порог капитализации основных средств. ОС принимаются к учету при первоначальной стоимости превышающей по стоимости 20 тыс. руб. Объекты основных средств стоимостью менее этой суммы списываются на затраты того периода, в котором такие затраты были понесены.

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

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

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

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

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

Руководство считает, что учло все налоговые обязательства, базируясь на своих наилучших оценках и интерпретациях налогового законодательства. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2010 года (и на 31 декабря 2009 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть стандарта МСФО 9 по вопросам признания и оценки финансовых активов была выпущена в ноябре 2009 года. Руководство Группы признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов, и что он, скорее всего, окажет влияние на финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на комбинированную финансовую отчетность.

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

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

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

МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости» дает точное определение справедливой стоимости и устанавливает единые требования в отношении измерения и раскрытия справедливой стоимости.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 года	521 791	552 591	455 505	38 263	28 696	182 248	1 779 093
Поступило в 2009 году	7 949	64 821	60 007	4 984	1 570	81 173	220 504
Перемещение	-	81 281	20 666	-	8 532	(110 479)	-
Выбыло в 2009 году	-	(190)	(1 659)	(3 595)	(737)	(7 500)	(13 680)
Трансляционные разницы	-	-	(523)	(120)	(75)	(433)	(1 151)
На 31 декабря 2009 года	529 740	696 503	533 996	39 533	37 986	145 009	1 984 766
Поступило в 2010 году	110	64 532	125 264	15 823	3 307	76 741	265 777
Перемещение	-	17 635	65 482	-	86	(83 203)	-
Выбыло в 2010 году	-	(801)	(9 005)	(9 486)	(1 021)	(29)	(20 342)
Трансляционные разницы	-	-	46	21	(2)	32	98
На 31 декабря 2010 года	529 850	779 869	715 783	45 891	40 356	138 550	2 250 299
Амортизация							
На 31 декабря 2008 года	-	(49 693)	(58 564)	(13 790)	(7 282)	-	(129 328)
Начислено за 2009 год	-	(43 215)	(66 446)	(6 815)	(4 576)	-	(123 052)
Списано при выбытии в 2009 году	-	39	450	2 023	520	-	3 032
Трансляционные разницы	-	-	196	19	54	-	269
На 31 декабря 2009 года	-	(92 869)	(124 363)	(20 563)	(11 285)	-	(249 079)
Начислено за 2010 год	-	(48 756)	(56 766)	(7 996)	(5 055)	-	(118 572)
Списано при выбытии в 2010 году	-	381	1 229	6 429	592	-	8 631
Трансляционные разницы	-	-	(24)	(5)	(2)	-	(32)
На 31 декабря 2010 года	-	(141 244)	(179 924)	(22 135)	(15 760)	-	(359 052)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2008 года	521 791	502 898	396 941	24 473	21 414	182 248	1 649 765
На 31 декабря 2009 года	529 740	605 634	409 633	18 970	26 701	145 009	1 735 687
На 31 декабря 2010 года	529 850	638 625	535 859	23 756	24 606	138 550	1 891 247

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

На балансе Группы числятся основные средства, находящиеся в лизинге на 31.12.2010 г. балансовая стоимость составляет 6 843 тыс.руб.

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

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Земля	490 137	520 006
Здания и сооружения	437 035	421 411
Машины и оборудование	353 763	361 767
Транспортные средства	4 097	6 870
Прочее оборудование	17 124	21 071
Итого	1 301 197	1 331 125

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всего	Патент	Прочие
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2008 г.	3 566	3 180	386
Поступило в 2009 г.	862	862	-
Выбыло в 2009 г.	(61)	-	(61)
На 31 декабря 2009 г.	4 367	4 042	325
Поступило в 2010 г.	4 893	4 427	466
Перемещение	-	-	-
Выбыло в 2010 г.	(361)	(163)	(197)
На 31 декабря 2010 г.	8 899	8 306	594
Амортизация			
На 31 декабря 2008 г.	(653)	(638)	(24)
Начислено за 2009 г.	(478)	(450)	(26)
Списано при выбытии в 2009 г.	27	21	6
На 31 декабря 2009 г.	(1 112)	(1 067)	(44)
Начислено за 2010 г.	(859)	(791)	(68)
Списано при выбытии в 2010 г.	164	163	-
На 31 декабря 2010 г.	(1 807)	(1 695)	(112)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2008 г.	2 903	2 542	362
На 31 декабря 2009 г.	3 255	2 975	280
На 31 декабря 2010 г.	7 092	6 611	482

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Товары для перепродажи	162 880	125 680
Сырье и материалы	157 610	101 601
Готовая продукция	81 595	95 569
Прочие материалы и товары	88 602	73 695
Итого	490 687	396 545

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

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

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

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

Изменение резерва по финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2008 года	33 560	1 401
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	(2 337)	5 701
Списано за счет резерва	(4 225)	(13)
Трансляционные разницы	(172)	(49)
На 31 декабря 2009 года	26 826	7 040
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	3 479	(3 010)
Списано за счет резерва	(518)	(333)
Трансляционные разницы	69	6
На 31 декабря 2010 года	29 856	3 704

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

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

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

Анализ займов выданных по срокам погашения представлен ниже:

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

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

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Российский рубль	123 628	424 713
Белорусский рубль	4 283	2 003
Казахский тенге	269	1 028
Евро	63	234
Доллар США	16	2 176
Украинские гривны	-	1 358
Итого	128 259	431 512

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

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

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года уставный капитал состоит из 1 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

Ниже представлена Таблица по долгосрочным кредитам полученным на 31 декабря 2010 года.

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года
Долгосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	руб.	10.00%	710 220	703 405
Обеспеченный кредит	руб.	12.50%	228 479	227 139
Обеспеченный кредит	руб.	13.00%	815 156	813 816
Обеспеченный кредит	евро	5.73%	46 378	46 378
Итого			<u>1 800 233</u>	<u>1 790 737</u>
Итого долгосрочные кредиты полученные			<u>1 800 233</u>	<u>1 790 737</u>

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

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

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

Ниже представлены Таблицы по краткосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2010 года.

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года
Краткосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	руб.	10-13%	14 129	14 129
Обеспеченный кредит	руб.	12,80-13,3%	15 361	15 361
Обеспеченный кредит	руб.	10,5-11%	36 607	36 607
Обеспеченный кредит	руб.	12%	25 000	25 000
Обеспеченный кредит	руб.	13%	118 889	118 889
Обеспеченный кредит	евро	5,73%	23 189	23 189
Итого			233 175	233 175
Итого краткосрочные кредиты полученные			233 175	233 175
Краткосрочные займы полученные				
Облигационный займ	руб.	19,0%	20 550	20 550
Итого			20 550	20 550
Итого краткосрочные займы полученные			20 550	20 550
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные			253 725	253 725

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	на 31 декабря 2010 г.	на 31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	226 552	235 461
Авансы полученные	44 191	42 984
Кредиторская задолженность по налогам	46 913	34 586
Кредиторская задолженность перед персоналом	54 353	30 571
Прочая кредиторская задолженность	19 162	22 400
Итого	391 171	366 002

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

16. ВЫРУЧКА

	за 2010 г.	За 2009 г.
Выручка от реализации пластификаторов	1 769 647	1 606 003
Выручка от реализации противоморозных добавок	418 380	320 008
Выручка от прочих видов деятельности	312 352	282 744
Выручка от реализации модификаторов бетона	308 295	127 127
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	217 612	161 494
Выручка от реализации замедлителей схватывания	106 321	110 078
Итого	3 132 607	2 607 454

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

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

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Содержание собственного транспорта	226 885	171 331
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	140 806	58 284
Прочие коммерческие расходы	26 400	16 479
Аренда	21 386	23 824
Тара	15 170	12 474
Реклама, маркетинг	13 379	4 419
Командировочные и представительские расходы	10 691	6 325
Лицензии	6 263	2 705
Списание дебиторской задолженности	6 129	7 225
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 489	8 406
Резерв под обесценение запасов	3 590	5 670
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 789	4 877
Расходы по резерву под обесценение дебиторской задолженности	-	21 180
Итого	477 977	343 199

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

19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	107 867	67 260
Расходы по налогам	41 770	34 250
Консультационные, юридические, информационные услуги	22 028	11 073
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 194	13 500
Аренда	16 454	18 677
Содержание собственного транспорта	13 679	14 012
Содержание офиса	13 304	16 187
Связь, интернет, почта, подписка	11 197	10 383
Услуги банка	10 786	16 871
Прочие расходы	8 788	12 577
Прочие услуги сторонних организаций	7 774	6 410
Командировочные и представительские расходы	7 231	6 171
Итого	278 072	227 371

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

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

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

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

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

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

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

22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы от финансовой деятельности представлены процентами к получению.

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

23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	за 2010 г.	За 2009 г.
Проценты к уплате	272 407	311 637
Расходы на размещение ценных бумаг	5 504	11 347
Курсовые и суммовые разницы	3 485	8 217

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

Итого	<u>281 376</u>	<u>331 201</u>
-------	----------------	----------------

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансля- ционная разница	На 31 декабря 2009 года
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	11 635	1 710	-	9 925
Нематериальные активы	6	1	-	5
Запасы	10 333	1 626	-	8 707
Займы выданные	239	-	-	239
Дебиторская задолженность	5 789	(2 210)	130	7 869
Кредиты и займы полученные	111	14	-	97
Кредиторская задолженность	6 152	2 332	-	3 820
Начисленные расходы	2 872	(994)	-	3 866
Налоговые убытки	933	(6)	-	939
Итого отложенные налоговые активы	<u>38 070</u>	<u>2 473</u>	<u>130</u>	<u>35 467</u>
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	91 870	17 263	(533)	75 140
Нематериальные активы	-	(47)	-	47
Дебиторская задолженность	6 373	6 373	-	-
Кредиты и займы полученные	936	923	-	13

ОАО «Полипласт» (Группа компаний)
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

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

Кредиторская задолженность	746	194	-	552
Начисленные расходы	109	109	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	100 034	24 815	(533)	75 752
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(61 964)	(22 342)	663	(40 285)

	На 31 декабря 2009	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2008
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	9 925	3 578		6 347
Нематериальные активы	6	(4)		10
Заласы	8 707	(502)		9 209
Займы выданные	239	(0)		239
Дебиторская задолженность	7 869	610	4	7 255
Кредиты и займы полученные	97	(387)		484
Кредиторская задолженность	3 821	(1 345)		5 166
Начисленные расходы	3 866	135		3 730
Налоговые убытки	939	939		-
	35 467	3 023	4	32 440
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	75 141	16 083	120	58 939
Нематериальные активы	47	(6)		53
Кредиты и займы полученные	13	13		
Кредиторская задолженность	552	467		84
	75 752	16 557	128	59 076
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(40 285)	(13 534)	(124)	(26 636)

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

25. ОПЕРАЦИИ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

В октябре 2010 года Группа приобрела дополнительно 6.9 % уставного капитала ООО «Уралсиб» за 14 000 тыс. руб., увеличив эффективную долю участия Группы до 87.2 %. Расчеты были произведены в денежной форме. Балансовая стоимость контролирующей и неконтролирующей доли корректируется с учетом изменения их долей в Компании ООО «Уралсиб». Разница между суммой на которую корректируется неконтролирующая доля и справедливой стоимостью выплаченного вознаграждения отражается в капитале.

Сумма выплаченного вознаграждения (14 000)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Корректировка доли неконтролирующих акционеров на 6.9%	(22 661)
Справочно	
Нераспределенная прибыль на 31.12.2009	310 001
Прибыль на дату приобретения за 2010 год	18 423
Разница, отражаемая в капитале и относящаяся к собственникам материнского предприятия	8 661

26. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

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

27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. По мнению руководства Группы, компании Группы не участвуют в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выступала ответчиком в судебных разбирательствах с поставщиками на общую сумму иска в размере 35 499 тыс. руб. (в 2009 году сумма иска составляла 13 887 тыс. руб.). Резерв не был создан, поскольку, по мнению руководства Группы, вероятность значительных убытков невысока.

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2010 г.			На 31 декабря 2009 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	79 688	(56 052)	23 636	70 021	(802)	69 219
Казахский тенге	22 880	(1 413)	21 467	21 789		19 289
Евро	9 264	(376)	8 888	17 997	(2 500)	(2 142)
Украинские гривны	12 577	(3 845)	8 732	16 171	(20 139)	(2 142)
Белорусский рубль	4 283	-	4 283	2 003		2 003
Швейцарский франк	-	-	-	-	-	-
Итого:	128 692	(61 686)	67 006	127 982	(29 482)	98 500

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

	на 31 декабря 2010 г.	на 31 декабря 2009 г.
	Доллар США	30.4769
Казахский тенге	4.83580	4.90540
Евро	40.3331	43.3883
Украинские гривны	0.26121	0.2658
Белорусский рубль	98.4678	94.2658
Швейцарский франк	32.4084	29.137

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные		
Краткосрочные займы выданные	68 972	52 472
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	359 359	308 395
Прочая дебиторская задолженность	113 151	91 556
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства в банках	128 115	430 768
Денежные средства в кассе	144	724
Итого балансовые риски	669 741	883 935

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на конец 2010 года.

Наименование банка	Рейтинг	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	9 768	5 987
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	BBB	6 430	27 604
«БПС-Банк» (ОАО)	B	4 345	2 003
Прочие	нет рейтинга	903	1 708
«Первоуральскбанк» (ЗАО)	нет рейтинга	567	-
«УралСиб» (ОАО)	B+	419	134
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	BBB-	325	238
«Альфа-Банк» (ОАО)	BB	238	420
«УкрСиббанк» (АО)	B	32	-
АКБ «Банк Сосьете Женераль Восток» (ЗАО)	A+	27	-
КБ «АКЦЕПТ» (ОАО)	нет рейтинга	-	572
«Международный Московский Банк» (ЗАО)	BBB+	-	24
ФАКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ОАО)	нет рейтинга	-	5
«Промсвязьбанк» (ОАО)	BB-	-	4
Итого денежные средства в банках		128 259	431 512

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

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

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

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность	359 359	113 151	308 395	91 556
Торговая и прочая просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность				
- от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
- от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
- от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
- более 12 месяцев	-	-	-	-
Итого просроченная, но не обесцененная	-	-	-	-
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность				
- от 0 до 6 месяцев	-	-	-	-
- от 6 до 9 месяцев	-	-	-	-
- от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
- более 12 месяцев	29 856	3 704	26 826	7 040
за вычетом резерва под обесценение	(29 856)	(3 704)	(26 826)	(7 040)
Итого просроченная, и обесцененная	-	-	-	-
Итого	359 359	113 151	308 395	91 556

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Комментарий		Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года				
			До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Денежные финансовые обязательства						
Кредиты и займы	13	2 044 462	785 033	654 366	1 395 606	-
Торговая кредиторская задолженность	15	226 552	226 552	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	15	19 162	19 162	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	14	3 263	3 475	3 086	2 030	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		2 293 439	1 034 222	657 452	1 397 636	-

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы за 2010 год составило 5 784 тыс. руб. (за 2009 год: 578 тыс. руб.). Сумма вознаграждения включает в себя расходы на оплату труда и налогов с фонда оплаты труда, а также бонусы. Расходы по вознаграждению ключевого управленческого персонала Группы включены в общехозяйственные и административные расходы по строке «Расходы на оплату труда и социальные отчисления» (см. Комментарии 18 «Общехозяйственные и административные расходы»).

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами:

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

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Независимый член Baker Tilly International

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

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

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

ОАО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2012



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
 РУСАУДИТ**

СОДЕРЖАНИЕ

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



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам ОАО «Полипласт»

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

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

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



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Мнение с оговоркой

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

Привлечение внимания

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

В.Н. Заруцкая
В.Н. Заруцкая

Директор по развитию национального аудита

«Бейкер Тилли Русаудит» ООО

Доверенность №35-10/12-8 от 10.01.2012

ОРН 20002000252

11 июля 2012 года

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



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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	1 984 267	1 891 247
Отложенные налоговые активы	24	27 674	38 070
Нематериальные активы	7	16 731	7 092
		2 028 672	1 936 409
Краткосрочные активы			
Запасы	8	571 380	490 687
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	737 911	653 611
Аванс по налогу на прибыль		1 912	4 847
Краткосрочные финансовые вложения	10	403 492	68 972
Денежные средства и их эквиваленты	11	238 289	128 259
		1 952 984	1 346 376
Итого активы		3 981 656	3 282 785
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные разницы		(23 934)	(4 357)
Нераспределенная прибыль		907 390	689 430
		883 556	685 173
Доля неконтролирующих акционеров		483	49 348
Итого капитал		884 039	734 521
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 785 191	1 790 737
Обязательства по финансовой аренде	15	3 576	1 544
Отложенные налоговые обязательства	24	113 582	100 034
		1 882 349	1 892 315
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	720 585	253 725
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	471 493	391 171
Обязательства по финансовой аренде	15	4 965	1 719
Задолженность по налогу на прибыль		16 225	9 334
		1 213 268	655 949
Итого капитал и обязательства		3 981 656	3 282 785

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



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

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	2011 год	2010 год
Выручка	16	4 010 971	3 132 607
Себестоимость	17	(2 331 897)	(1 985 070)
Валовая прибыль		1 679 074	1 147 537
Коммерческие расходы	18	(722 798)	(477 977)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(406 203)	(278 072)
Прочие операционные доходы	20	10 721	42 633
Прочие операционные расходы	21	(98 877)	(26 554)
Операционная прибыль		461 917	405 567
Доходы от финансовой деятельности	22	47 358	19 330
Расходы на финансирование	23	(256 839)	(281 376)
Прибыль до налогообложения		252 436	143 521
Налог на прибыль	24	(57 340)	(46 189)
Прибыль за период		195 096	97 332
Трансляционные разницы		(19 577)	158
Итого совокупная прибыль за период		175 520	97 490
Прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам Компании		195 438	94 673
Неконтролирующим акционерам		(342)	2 659
Совокупная прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам Компании		175 862	94 832
Неконтролирующим акционерам		(342)	2 659

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



 Генеральный директор, Ковалев А. В.
 Финансовый директор, Красное В. В.
 11 июля 2012 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2011 год	2010 год
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	252 436	143 521
Поправки на:		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов (Восстановление)/Убыток от обесценения запасов	141 280	107 526
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(14 235)	3 590
Списание дебиторской задолженности	(2 774)	(4 795)
Списание кредиторской задолженности	10 547	6 129
Нереализованные курсовые и суммовые разницы	(3 174)	(6 946)
Проценты к получению	1 658	3 464
Проценты к уплате	(39 498)	(19 330)
(Прибыль)/Убыток от продажи векселей	250 089	272 407
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	(40)	5 257
Прибыль от выбытия основных средств	9 122	(8 263)
Убыток списания НМА	1 152	(10 894)
Убыток списания НМА	1 000	-
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности	(104 088)	(29 057)
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской задолженности	67 501	34 017
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(75 580)	(89 469)
Поток денежных средств от операционной деятельности	495 476	405 258
Налог на прибыль уплаченный	(21 800)	(22 872)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	473 676	382 383
Инвестиционная деятельность		
Предоставление займов	(42 939)	-
Погашение займов	-	2 830
Проценты полученные	4 163	-
Размещение депозитов на срок более 3 мес.	(243 103)	-
Приобретение финансовых активов	(6750)	-
Реализация финансовых активов	6710	-
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	(14 000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(269 883)	(264 477)
Поступления от реализации основных средств	36 101	11 711
Приобретение нематериальных активов	(12 176)	-
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(527 677)	(263 936)
Финансовая деятельность		
Выплата процентов	(237 538)	(200 151)
Привлечение кредитов и займов	3 097 911	2 194 102
Погашение кредитов и займов	(2 670 002)	(2 349 246)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(3 873)	(6 465)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	186 498	(421 760)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	132 297	(303 312)
Денежные средства на начало года	128 259	431 512
Эффект от изменения курсов валют	(22 267)	59
Денежные средства на конец года	238 269	128 259

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



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

(Handwritten signatures)

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2009 года	100	(4 515)	586 089	581 674	68 529	850 203
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	828	828
Приобретение доли неконтролирующих активов	-	-	8 668	8 668	(22 668)	(14 000)
Совокупная прибыль за период	-	158	94 673	94 831	2 659	97 490
Остаток на 31 декабря 2010 года	100	(4 357)	689 430	685 173	49 348	734 521
Совокупная прибыль за период	-	(19 577)	195 438	175 861	(342)	175 519
Приобретение доли неконтролирующих активов	-	-	22 522	22 522	(48 523)	(26 001)
Остаток на 31 декабря 2011 года	100	(23 934)	907 390	883 556	483	884 039

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

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



(Handwritten signatures of the General Director and Financial Director)

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

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

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

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

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

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

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

Компании Группы имеют следующие лицензии:

	Вид лицензии	№ лицензии	Срок действия
ООО «Оргсинтез»	осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности	ПРД №7104123	27.08.2013
ООО «Оргсинтез»	осуществление деятельности по эксплуатации химически опасных производственных объектов	ЭХ-00-007211 (ЖО)	28.03.2012
ООО «Оргсинтез»	осуществление деятельности по эксплуатации взрывоопасных производственных объектов	ЭВ-00-007224 (ЖС)	28.03.2012
ООО «Оргсинтез»	право пользования недрами	492/ТУЛ №57492 ВЗ	01.10.2027
ООО «Оргсинтез»	право пользования недрами	4780-ТУЛ №13854	31.12.2029
ООО «Оргсинтез»	Свидетельство СРО	СПО-091-1-7116128838-20122011	бессрочно
ООО «Оргсинтез»	Сбор, использование, обезвреживание, размещение отходов 1-4 класса опасности	Серия 071№000036	бессрочно

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (продолжение)

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

	2011 год	2010 год
1 Украинская гривна		
31 декабря	4,0055	3,8283
Средний курс за год	<u>3,6724</u>	<u>3,8186</u>
1000 Белорусских рублей		
31 декабря	3,8558	10,1637
Средний курс за год	<u>5,9401</u>	<u>10,1556</u>
100 Казахских тенге		
31 декабря	21,6874	20,6791
Средний курс за год	<u>20,0040</u>	<u>20,6172</u>

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

При подготовке консолидированной отчетности исключаются сальдо расчетов между компаниями Группы, внутригрупповые доходы и расходы, а также нерезализованная прибыль. Сумма корректировки нерезализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нерезализованные расходы также 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.

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.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, включают две подкатегории: инвестиции, предназначенные для торговли, и активы, классифицированные как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовый актив относится к данной категории, если он был приобретен в основном для целей продажи в краткосрочном периоде, или отнесен к данной категории руководством. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, кроме случаев, когда они классифицируются как инструменты хеджирования. Активы, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных активов, отражаются в чистой прибыли или убытке за период. Активы в данной категории классифицируются как текущие активы, если они, либо предназначены для продажи либо ожидается их реализация в течение 12 месяцев с балансовой даты;
- *инвестиции, удерживаемые до погашения* – это финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, не входящие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», в отношении которых у Группы существует намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Данные активы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет данный финансовый актив продавался или передавался до истечения срока погашения (кроме тех случаев, когда они соответствуют специальным исключениям МСФО (IAS) 39);
- *предоставленные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность* с определенным графиком погашения и не имеющие рыночных котировок классифицируются как «Займы и дебиторская задолженность» и оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является 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.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Финансовые обязательства делятся на две категории:

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА

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

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

Сроки полезного использования нематериальных активов

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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 2011 года (и на 31 декабря 2010 года) соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным законодательством, является высокой.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2009 года	529 740	698 503	533 986	30 533	37 986	145 009	1 984 767
Поступило в 2010 году	110	64 532	125 264	15 823	3 307	76 741	285 777
Перемещение	-	17 635	85 482	-	86	(83 203)	-
Выбыло в 2010 году	-	(601)	(8 005)	(9 486)	(1 021)	(29)	(20 342)
Трансляционные разницы	-	-	46	21	(2)	32	87
На 31 декабря 2010 года	529 850	779 869	715 783	45 891	40 356	138 550	2 250 299
Поступило в 2011 году	259	104 493	152 896	9 232	3 003	-	269 883
Перемещение	-	57 967	-	-	-	(57 967)	-
Выбыло в 2011 году	(3 115)	(20 959)	(27 495)	(9 209)	(141)	(5 310)	(66 229)
Трансляционные разницы	-	217	155	(326)	31	100	167
На 31 декабря 2011 года	526 984	921 587	841 339	45 578	43 249	75 373	2 454 120
Амортизация							
На 31 декабря 2009 года	-	(92 869)	(124 363)	(20 563)	(11 265)	-	(249 080)
Начислено за 2010 год	-	(48 756)	(56 766)	(7 996)	(5 055)	-	(118 573)
Списано при выбытии в 2010 году	-	381	1 229	6 429	592	-	8 631
Трансляционные разницы	-	-	(24)	(5)	(2)	-	(31)
На 31 декабря 2010 года	-	(141 244)	(179 924)	(22 135)	(15 750)	-	(358 053)
Начислено за 2011 год	-	(59 670)	(66 475)	(8 071)	(5 327)	-	(139 743)
Списано при выбытии в 2011 году	-	567	23 013	5 324	92	-	28 996
Трансляционные разницы	-	-	(133)	102	(22)	-	(53)
На 31 декабря 2011 года	-	(200 547)	(223 519)	(24 786)	(21 007)	-	(469 853)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2009 года	529 740	605 634	409 623	18 970	26 701	145 009	1 735 687
На 31 декабря 2010 года	529 850	638 625	535 859	23 756	24 606	138 550	1 891 247
На 31 декабря 2011 года	526 984	721 040	617 820	20 798	22 242	75 373	1 984 267

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

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

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

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Основные средства	1 149 241	1 301 197
Итого	1 149 241	1 301 197

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

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Всею	Патент	Прочие
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2009 г.	4 367	4 042	325
Поступило в 2010 г.	4 893	4 427	466
Перемещение	-	-	-
Выбыло в 2010 г.	(360)	(163)	(197)
На 31 декабря 2010 г.	8 900	8 306	594
Поступило в 2011 г.	12 176	8 137	4 039
Перемещение	-	-	-
Выбыло в 2011 г.	(1 126)	(1 069)	(39)
На 31 декабря 2011 г.	19 948	15 354	4 594
Амортизация			
На 31 декабря 2009 г.	(1 112)	(1 068)	(44)
Начислено за 2010 г.	(859)	(791)	(68)
Списано при выбытии в 2010 г.	163	163	-
На 31 декабря 2010 г.	(1 808)	(1 696)	(112)
Начислено за 2011 г.	(1 537)	(413)	(1 124)
Списано при выбытии в 2011 г.	128	97	31
На 31 декабря 2011 г.	(3 217)	(2 012)	(1 205)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2009 г.	3 255	2 974	281
На 31 декабря 2010 г.	7 092	6 610	482
На 31 декабря 2011 г.	16 731	13 342	3 389

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

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

8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Товары для перепродажи	217 855	182 880
Сырье и материалы	173 201	157 810
Прочие материалы и товары	85 113	88 602
Готовая продукция	85 211	81 595
Итого	571 380	490 887

За 2011 год в отчете о совокупном доходе был признан доход от восстановления обесценения запасов в сумме 14 235 тыс. руб. (2010 год: убыток от обесценения запасов в сумме 3 590 тыс. руб.) (см. Комментарий 18 «Коммерческие расходы»).

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

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Запасы	412 095	254 831
Итого	412 095	254 831

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

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

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Торговая дебиторская задолженность	448 060	389 215
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(22 519)	(29 856)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	425 541	359 359
Прочая дебиторская задолженность	145 010	116 855
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(7 404)	(3 704)
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	137 606	113 151
Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	563 147	472 510
Авансы выданные	124 982	110 776
Резерв по авансам выданным	(2 602)	(14 567)
НДС к возмещению	50 260	70 215
Переплата по прочим налогам	2 124	14 677
Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	174 764	181 101
Итого	737 911	653 611

Изменение резерва по финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2009 года	26 826	7 040
Начислено(восстановлено) за отчетный период	3 479	(3 010)
Списано за счет резерва	(5 18)	(333)
Трансляционные различия	69	8
На 31 декабря 2010 года	29 855	3 704
Начислено(восстановлено) за отчетный период	(5 235)	4 466
Списано за счет резерва	(2 273)	(864)
Трансляционные различия	172	98
На 31 декабря 2011 года	22 519	7 404

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

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

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже:

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

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

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Российский рубль	226 233	123 628
Украинские гривны	4 382	-
Доллар США	3 960	16
Белорусский рубль	2 309	4 283
Казахский тенге	1 403	269
Евро	2	63
Итого	238 289	128 259

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочные кредиты и займы полученные		
Облигационный займ	627 965	-
Банковские кредиты долгосрочные	1 137 226	1 790 737
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 765 191	1 790 737

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Краткосрочные кредиты и займы полученные		
Банковские кредиты	691 379	219 046
Проценты по банковским кредитам	29 206	14 129
Займы полученные	-	20 550
Итого краткосрочные кредиты и займы	720 585	253 725

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	Ставка, % годовых	Валюта займа	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года
Долгосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	руб	10.00%	710 220	703 405
Обеспеченный кредит	руб.	12.50%	226 479	227 139
Обеспеченный кредит	руб	13.00%	815 156	813 816
Обеспеченный кредит	евро	5.73%	46 378	46 378
Итого долгосрочные кредиты полученные			1 800 233	1 790 737

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

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2011 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2011 года
Краткосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	руб.	10-13.3%	683 379	683 379
Необеспеченный кредит	руб.	9 -10%	13 246	13 246
Обеспеченный кредит	евро	5.73%	23 958	23 958
Итого				
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные			720 585	609 435

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	Оригинальная валюта займа	Номинальная процентная ставка по займу	Невыплаченная номинальная сумма займа на 31 декабря 2010 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2010 года
Краткосрочные кредиты полученные				
Обеспеченный кредит	руб.	10-13%	14 129	14 129
Обеспеченный кредит	руб.	12.80-13.3%	15 361	15 361
Обеспеченный кредит	руб.	10.5-11%	36 607	36 607
Обеспеченный кредит	руб.	12%	25 000	25 000
Обеспеченный кредит	руб.	13%	118 889	118 889
Обеспеченный кредит	евро	5.73%	23 189	23 189
Итого			233 175	233 175
Итого краткосрочные кредиты полученные			233 175	233 175
Краткосрочные займы полученные				
Облигационный займ	руб.	19.0%	20 550	20 550
Итого			20 550	20 550
Итого краткосрочные займы полученные			20 550	20 550
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные			253 725	253 725

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

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

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

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

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2010 г.
Торговая кредиторская задолженность	207 305	226 552
Авансы полученные	26 210	44 191
Кредиторская задолженность по налогам	95 583	46 913
Кредиторская задолженность перед персоналом	98 351	54 353
Прочая кредиторская задолженность	44 044	19 162
Итого	471 493	391 171

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
К уплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	5 723	1 984	4 965	1 719
От двух до пяти лет	5 380	2 460	3 576	1 544
Более пяти лет	-	-	-	-
	11 103	4 444	8 541	3 263
За вычетом: будущие расходы по процентам	(2 562)	(1181)	N/A	N/A
Приведенная стоимость обязательств	8 541	3 263	8 541	3 263
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)			(4 965)	-
К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты			3 576	-

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

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

16. ВЫРУЧКА

	за 2011 г.	за 2010 г.
Выручка от реализации пластификаторов	1 918 993	1 769 647
Выручка от реализации прочей продукции и иных видов деятельности	866 409	312 352
Выручка от реализации противоморозных добавок	633 682	418 380
Выручка от реализации модификаторов бетона	264 192	309 295
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	234 154	217 612
Выручка от реализации замедлителей схватывания	93 541	106 321
Итого	4 010 971	3 132 607

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	за 2011 г.	за 2010 г.
Сырье и материалы	1 523 440	1 089 639
Покупные товары	216 806	448 565
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	203 104	157 107
Амортизация основных средств и нематериальных активов	114 821	96 747
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия	77 300	67 942
Прочая себестоимость	67 183	68 759
Ремонт	67 045	24 658
Отправка порожних цистерн	34 076	34 751
Аренда	28 122	16 902
Итого	2 331 897	1 985 070

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	за 2011 г.	За 2010 г.
Содержание собственного транспорта	331 354	226 885
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	270 688	140 608
Прочие коммерческие расходы	36 565	26 400
Аренда	28 988	21 386
Реклама, маркетинг	22 456	13 379
Командировочные и представительские расходы	16 254	10 691
Тара	11 357	15 170
Списание дебиторской задолженности	10 647	6 129
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 620	5 489
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 806	1 782
Лицензии	90	6 263
Расходы по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(2 774)	-
Резерв под обесценение запасов	(14 235)	3 590
Итого	722 798	477 977

19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	за 2011 г.	За 2010 г.
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	208 470	107 867
Расходы по налогам	45 690	41 770
Содержание офиса	31 198	13 304
Консультационные, юридические, информационные услуги	26 885	22 026
Услуги банка	24 412	10 786
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16 639	17 194
Содержание собственного транспорта	13 551	13 679
Командировочные и представительские расходы	9 883	7 231
Аренда	8 651	16 454
Связь, интернет, почта, подписка	8 514	11 107
Прочие расходы	6 983	8 788
Прочие услуги сторонних организаций	5 127	7 774
Итого	406 203	278 072

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	за 2011 г.	За 2010 г.
Списание кредиторской задолженности	3 174	6 648
Прочие доходы	7 547	1 508
Прибыль от выбытия основных средств	-	10 894
Прибыль от выбытия запасов	-	9 326
Претензии	-	6 139
Доход по резерву под обесценение дебиторской задолженности	-	4 795
Прибыль прошлых лет	-	581
Прочая реализация	-	495
Прибыль от реализации ценных бумаг	-	30
Штрафные санкции	-	17
Итого	10 721	42 633

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	за 2011 г.	за 2010 г.
Расходы по лицензионным договорам	43 333	-
Убыток от выбытия запасов	9 122	-
Штрафные санкции	7 945	4 269
Материальная помощь	5 518	6 059
Убытки прошлых лет	4 788	-
Уступка права требования долга	1 235	871
Убыток от выбытия основных средств	1 132	-
Претензии	10	-
Судебные расходы	-	1 043
Консультационные услуги	-	1 332
Прочие операционные расходы	25 794	15 960
Итого	98 877	28 554

22. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	за 2011 г.	за 2010 г.
Проценты к получению	39 498	19 330
Векселя	6 710	-
Курсовые и суммовые разницы	1 150	-
Итого	47 358	19 330

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	за 2011 год	за 2010 год
Проценты к уплате	250 069	272 407
Векселя	6 750	-
Расходы на размещение ценных бумаг	-	5 504
Курсовые и суммовые разницы	-	3 465
Итого	256 836	281 376

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	за 2011 год	за 2010 год
Текущий налог на прибыль	(33 625)	(23 847)
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(23 715)	(22 342)
Итого	(57 340)	(46 189)

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

	за 2011 год	за 2010 год
Прибыль до налогообложения	252 438	143 521
Условный налог по ставке 20%	(50 487)	(28 704)
Скорректированный на:		
Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	(6 551)	(17 485)
Эффект разных ставок налога в других странах	(302)	-
Итого расход по налогу на прибыль	(57 340)	(46 189)

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).

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	На 31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансля- ционная разница	На 31 декабря 2010 года
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	12 756	1 108	13	11 635
Нематериальные активы	(1)	(9)	2	6
Запасы	2 586	(7 742)	(5)	10 333
Займы выданные	120	(119)	-	239
Дебиторская задолженность	3 972	(1 798)	(19)	5 789
Кредиты и займы полученные	(1 673)	(1 784)	-	111
Кредиторская задолженность	9 899	3 947	(200)	6 152
Незавершенное производство	-	-	-	-
Начисленные расходы	15	(2 857)	-	2 872
Курсовые разницы	-	13	(13)	-
Налоговые убытки	-	(933)	-	933
Итого отложенные налоговые активы	27 674	(10 174)	(222)	38 070
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	105 839	13 989	-	91 870
Нематериальные активы	2 189	2 189	-	-
Запасы	(4 040)	(4 078)	38	-
Займы выданные	566	566	-	-
Дебиторская задолженность	(1 769)	(8 113)	(29)	8 373
Кредиты и займы полученные	1 702	766	-	936
Кредиторская задолженность	(9 515)	(10 261)	-	746
Курсовые разницы	(247)	(247)	-	-
Начисленные расходы	18 857	18 748	-	109
Итого отложенные налоговые обязательства	113 582	13 539	9	100 034
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(85 908)	(23 713)	(231)	(61 864)

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

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

	На 31 декабря 2010	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2009
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	11 635	1 710	-	9 925
Нематериальные активы	6	1	-	5
Запасы	10 333	1 626	-	8 707
Займы выданные	239	-	-	239
Дебиторская задолженность	5 789	(2 210)	130	7 869
Кредиты и займы полученные	111	14	-	97
Кредиторская задолженность	6 152	2 332	-	3 820
Начисленные расходы	2 872	(994)	-	3 866
Налоговые убытки	933	(6)	-	939
Итого отложенные налоговые активы	38 070	2 473	130	35 467
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	91 870	17 263	(533)	75 140
Нематериальные активы	-	(47)	-	47
Дебиторская задолженность	6 373	6 373	-	-
Кредиты и займы полученные	936	923	-	13
Кредиторская задолженность	746	194	-	552
Начисленные расходы	109	109	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	100 034	24 815	(533)	75 752
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(61 964)	(22 342)	663	(40 285)

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

25. ОПЕРАЦИИ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

В мае 2011 года Группа приобрела дополнительно 12,8 % уставного капитала ООО «Уралсиб» за 28 001 тыс. руб., увеличив эффективную долю участия Группы до 100,0 %. Балансовая стоимость контролирующей и неконтролирующей доли корректируется с учетом изменения их долей в Компании ООО «Полипласт Уралсиб». Разница между суммой на которую корректируется неконтролирующая доля и справедливой стоимостью выплаченного вознаграждения отражается в капитале.

Сумма выплаченного вознаграждения	(28 001)
Корректировка доли неконтролирующих акционеров на 12,8%	48 523
Разница, отражаемая в капитале и относящаяся к собственникам материнского предприятия	(22 522)

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2011 г.			На 31 декабря 2010 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	93 993	(11 846)	82 347	79 688	(56 052)	23 636
Казахский тенге	21 337	(4 118)	17 219	22 880	(1 413)	21 467
Евро	2 599	(14 301)	(11 702)	9 264	(376)	8 888
Украинские гривны	18 398	(1 850)	16 548	12 577	(3 845)	8 732
Белорусский рубль	2 309	-	2 309	4 283	-	4 283
Итого:	138 636	(31 915)	106 721	128 692	(61 686)	67 006

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

	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2010 г.
Доллар США	32.1961	30.4769
Казахский тенге	4.8104	4.83580
Евро	41.6714	40.3331
Украинские гривны	0.2487	0.28121
Белорусский рубль	258.3381	98.4675

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

	на 31 декабря 2011 г.	на 31 декабря 2010 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	24 704	7 091
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(24 704)	(7 091)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	5 166	6 440
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(5 166)	(6 440)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	3 511	2 666
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(3 511)	(2 666)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривней на 30%	4 964	2 620
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривней на 30%	(4 964)	(2 620)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	693	1 285
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(693)	(1 285)

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

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства.

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
Краткосрочные финансовые вложения	403 492	68 972
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	425 541	359 359
Прочая дебиторская задолженность	137 606	113 151
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства в банках	238 063	128 115
Денежные средства в кассе	226	144
Итого балансовые риски	1 204 928	669 741

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

Наименование банка	Рейтинг	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
АК «Сбергательный банк РФ» (ОАО)	BBB	56 275	6 430
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ОАО)	B+	10 205	9 768
ОАО «Банк Уралсиб»	BB-	3 576	419
АКБ «Банк Москвы» (ОАО)	BBB	1 646	325
«Альфа-Банк» (ОАО)	BB+	1 285	238
Прочие	нет рейтинга	658	903
«УкрСиббанк» (АО)	B	307	32
«Газпромбанк» (ОАО)	Baa3	10	-
«Пересуральсибанк» (ЗАО)	нет рейтинга	6	567
«БПС-Банк» (ОАО)	B	-	4 345
АКБ «Банк Сосьете Женераль Восток» (ЗАО)	A+	-	27
Итого денежные средства в банках		238 063	128 259

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

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

Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года				
		До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Денежные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	13				
Торговая кредиторская задолженность	15	2 044 462	785 033	654 366	1 395 606
Прочая кредиторская задолженность	15	226 552	226 552	-	-
Обязательства по финансовой аренде	14	19 162	19 162	-	-
		3 263	3 475	3 086	2 030
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		2 293 439	1 034 222	657 452	1 397 636

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

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

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

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

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Краткосрочные займы выданные	4 790	414
Прочая дебиторская задолженность	3 583	9 059
Прочая кредиторская задолженность	28 979	4 908
Авансы выданные	-	108
	за 2011 год	за 2010 год
Проценты к получению	979	287
Расходы по аренде	-	305
Выручка от реализации товаров	4 200	14
Прочие расходы	45 743	-

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

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

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1. ООО «Полипласт Новомосковск» было заключено кредитное соглашение № 596446,0008000,01 от 17.02.2012 с Банком Интеза о предоставлении кредитной линии с лимитом 100 млн. руб.
2. В марте 2012 года был объявлен и выплачен купонный доход по облигациям (серии) в размере 48 864 тыс. руб.
3. Одобрено получение банковской гарантии на возмещение НДС между ОАО Банк ВТБ филиал Ленинградской области и ООО «Полипласт Северо-Запад». Лимит сделки 18 млн. руб., срок

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

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- кредитной сделки 9 месяцев, процент 2,6%, уплата комиссионного вознаграждения ежеквартально (решение участника Общества №1 от 10.01.2012)
4. Решением ООО «Полипласт Новомосковск» участника №02 от 15.02.2012 года одобрена сделка по продаже недвижимого имущества в сумме 2 000 тыс. руб., принадлежащего на праве собственности ООО «Полипласт Новомосковск».
 5. Одобрено решение участника ООО «Полипласт Новомосковск» №03 от 05.03.2012 о ликвидации ООО «Полипласт-Укр».
 6. Решением участника ООО «Полипласт Новомосковск» №04 от 02.04.2012 назначены дивиденды участнику Общества в размере 1 396 тыс. руб.
 7. Решением участника ООО «Полипласт Новомосковск» №05 от 12.04.2012 одобрен договор поручительства, заключаемый между ООО «Полипласт Новомосковск» (поручитель) с ОАО «Сбербанк России» (Вернадским отделением Московского банка), к договору о предоставлении банковской гарантии, заключаемому ООО «Полипласт Северо-Запад» (Принципал) и ОАО «Сбербанк России» (Вернадское отделение Московского банка) (Гарант).
 8. Решением участника ООО «Оргсинтез» №7 от 15.06.2011 одобрен предварительный договор №ОС-132п/2011 от 20.06.2011 купли-продажи земельного участка площадью 4640 кв.м. и склада розлива реактивного фенола, соли и сульфата цеха №5 (Лит. Б-8, Б1-8) в сумме 5 000 тыс. руб., аванс 1 000 тыс. руб.
 9. На основании Постановления №8 от 11.01.2012 Администрации МО г. Новомосковск Решением №1 ООО «Оргсинтез» от 12.01.2011 Единственного участника ООО «Оргсинтез» одобрен договор купли-продажи земельного участка площадью 11000 кв.м. с К№71.29.010805.97 в сумме 140 тыс. руб.
 10. В мае 2012 года 80% акций ОАО «Полипласт», принадлежавшие Laikavi Holdings Limited (Британские Виргинские Острова) были проданы Шамсутдинову Ильсуру Зинуровичу.